



Bulletin Officiel

N°6142 Mercredi 08 Juillet 2020

www.cmf.tn

— 25^{ème} Année —

ISSN 0330-7174

COMMUNIQUES DU CMF

RAPPEL AUX SOCIETES ADMISES A LA COTE DE LA BOURSE	2
INFORMATION FINANCIERE DANS LE CONTEXTE DE LA CRISE DU COVID 19	3-4
TRANSITION AUX NORMES COMPTABLES IFRS 2021	5-6

AVIS DU CMF

OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT -OPA-

AVIS D'OUVERTURE D'UNE OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT OBLIGATOIRE SUR LES ACTIONS DE LA SOCIETE HEXABYTE INITIEE PAR LA SOCIETE STANDARD SHARING SOFTWARE (3S)	7-13
--	------

OFFRE PUBLIQUE DE RETRAIT -OPR-

AVIS D'OUVERTURE D'UNE OFFRE PUBLIQUE DE RETRAIT SUR LES ACTIONS DE LA SOCIETE TUNISIE VALEURS -INTERMEDIAIRE EN BOURSE-	14-16
--	-------

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

SOCIETE NEW BODY LINE	17-18
-----------------------	-------

INFORMATIONS POST AGO - AGE

SOTIPAPIER – AGE -	19-20
BANQUE NATIONALE AGRICOLE - BNA – AGO -	21-26
ARAB TUNISIAN BANK - ATB – AGO -	27-31
SOCIETE SOTEMAIL – AGE -	32-33

ANNEXE I

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

ANNEXE II

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

ANNEXE III

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 MARS 2020

- TUNISIE SICAV

COMMUNIQUE DU CMF

RAPPEL AUX SOCIETES ADMISES A LA COTE DE LA BOURSE

Le Conseil du Marché Financier rappelle aux sociétés admises à la cote de la Bourse qu'en vertu des dispositions de l'article 21 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier¹, elles sont tenues, de déposer, au Conseil du Marché Financier et à la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis, ou de leur adresser des indicateurs d'activité fixés selon les secteurs, par règlement du Conseil du Marché Financier, et ce, au plus tard vingt jours après la fin de chaque trimestre de l'exercice comptable.

Lesdites sociétés doivent procéder à la publication desdits indicateurs trimestriels au bulletin officiel du Conseil du Marché Financier et dans un quotidien paraissant à Tunis.

Ces indicateurs doivent être établis conformément aux dispositions de l'article 44 bis du règlement du CMF relatif à l'appel public à l'épargne² et aux indicateurs fixés par secteur à l'annexe 11 de ce même règlement.

Les sociétés concernées doivent prendre les dispositions nécessaires à l'effet de respecter les obligations sus-indiquées en communiquant au CMF, sur support papier et magnétique (format Word) suivant le modèle annexé au présent communiqué, leurs indicateurs d'activité relatifs au 2^{ème} trimestre de l'exercice comptable 2020, au plus tard le 20 juillet 2020.

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

SOCIETE.....

Siège social :

La société publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au x^{ème} trimestre

Indicateurs :

Trimestre de l'exercice comptable N	Trimestre correspondant de l'exercice comptable N-1	Du début de l'exercice comptable N à la fin du trimestre	Du début de l'exercice comptable N-1 à la fin du trimestre correspondant de l'exercice comptable N-1	Exercice comptable N-1
-------------------------------------	---	--	--	------------------------

Commentaires

- bases retenues pour leur élaboration ;
- justifications des estimations retenues pour la détermination de certains indicateurs ;
- exposé des faits saillants ayant marqué l'activité de la société au cours de la période considérée et leur incidence sur la situation financière de la société et des entreprises qu'elle contrôle ;
- justifications des éventuels écarts par rapport aux prévisions déjà publiées ;
- informations sur les risques encourus par la société selon son secteur d'activité.

Si les indicateurs publiés ont fait l'objet d'une vérification de la part de professionnels indépendants, il y a lieu de le mentionner et de publier l'avis complet de ces professionnels.

La société peut publier d'autres indicateurs spécifiques à son activité, en plus de ceux mentionnés à l'annexe 11 du règlement du CMF relatif à l'appel public à l'épargne, à condition de :

- définir clairement ces indicateurs, au cas où ils ne relèvent pas de définition strictement comptable selon le référentiel comptable tunisien. Ainsi, tout retraitement pour déterminer de tels indicateurs doit être décrit avec publication des montants tels que retraités, comparé à la même période de l'exercice comptable précédent ;

- justifier leur choix et d'expliquer leur portée ;
- les utiliser de manière continue et ne pas se limiter à les publier dans le souci de donner l'image la plus favorable sur la période considérée.

La société doit fournir des informations sur les indicateurs ayant servi de base pour le calcul du loyer au cas où :

- elle sous-traite ou loue la totalité ou le principal de son activité à des tiers ;
- elle exploite des unités louées auprès de tiers.

¹ Telle que modifiée par la loi n°2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières.

² Tel qu'approuvé par l'arrêté du ministre des finances du 17 novembre 2000 et modifié par les arrêtés du Ministre des finances du 7 avril 2001, du 24 septembre 2005, du 12 juillet 2006, du 17 septembre 2008 et du 16 octobre 2009.

COMMUNIQUE DU CMF

Avec l'amélioration relative de la situation sanitaire en Tunisie et compte tenu des conséquences économiques attendues de la pandémie de COVID 19, le Conseil du Marché Financier se mobilise pour accompagner les sociétés cotées à la bourse des valeurs mobilières de Tunis, afin de faire face à l'éventuelle complexité liée à la mise en œuvre de la réglementation sur l'information financière.

Le Conseil du Marché Financier, et dans le cadre de son rôle de protection de l'épargne investie en valeurs mobilières, tient à encourager les sociétés à suivre les meilleures pratiques en matière de communication financière permettant de promouvoir la confiance des investisseurs.

Ainsi et eu égard au contexte COVID 19, qui rend nécessaires des divulgations spécifiques, détaillées et plus importantes d'informations significatives ainsi qu'une réponse de la part des organes de gouvernance aux circonstances évolutives, le CMF a procédé à une relance par courrier aux sociétés concernées afin de rappeler les éléments à prendre en considération lors de la publication des états financiers intermédiaires ainsi qu'au niveau de l'information permanente à divulguer.

Les sociétés cotées ont été appelées à informer au niveau de leurs états financiers au 30 juin 2020 sur les hypothèses et les jugements retenus, une attention particulière devant être accordée à l'hypothèse de continuité d'exploitation.

Dans ce cadre et compte tenu des difficultés accrues d'implication de jugements et d'estimations liées au contexte COVID, le CMF a rappelé l'importance du rôle primordial attribué aux comités permanents d'audit, de veille à la fiabilité de l'information financière et le respect des dispositions légales et réglementaires.

Aussi, les dites sociétés ont été invitées à inclure au niveau de leurs états financiers semestriels, une information relative notamment à l'impact du COVID 19 sur l'activité, la situation financière et les performances, ainsi que sur les mesures gouvernementales de soutien dont elles ont bénéficié le cas échéant.

- Suite -

L'information communiquée sur l'impact de la pandémie du COVID 19 devant être régulièrement mise à jour, avec les données les plus récentes relatives aux conséquences de cette crise sur la situation financière et sur les perspectives d'avenir.

Le CMF a appelé également les sociétés à la plus grande transparence concernant l'information divulguée sur le marché. Par conséquent, les émetteurs ont été encouragés à porter une attention particulière à leurs obligations d'information continue relative notamment aux répercussions connues et anticipées de la pandémie ainsi qu'à, tout fait important susceptible, s'il était connu, d'avoir une incidence significative sur le cours ou la valeur des titres.

COMMUNIQUE DU CMF

Le Conseil du Marché Financier porte à la connaissance des sociétés cotées à la bourse des valeurs mobilières de Tunis, aux banques et aux établissements financiers*, aux sociétés d'assurance et de réassurance ; qu'en vertu de la décision de l'assemblée générale du Conseil National de la Comptabilité du 6 septembre 2018, les institutions sus indiquées sont appelées à établir leurs **états financiers consolidés** selon les normes internationales d'information financière (IFRS) à partir du 1^{er} janvier 2021.

A cet effet, les sociétés et établissements concernés sont appelés dès à présent, à mettre en place un plan d'actions, détaillant les étapes nécessaires pour l'implémentation du nouveau référentiel comptable qui sera adopté. Ce plan doit être approuvé par le conseil d'administration ou le conseil de surveillance de l'institution, qui sera assisté par le comité permanent d'audit.

Chaque institution concernée, doit veiller à la constitution d'un comité ou d'un groupe de travail pour le suivi et la supervision de l'exécution dudit plan. Ledit comité rend compte de ses travaux directement au conseil d'administration ou au conseil de surveillance et doit inclure au minimum des responsables des unités chargées du système d'information, du service comptable et financier, du service audit interne et des représentants des sociétés du groupe.

Ce comité sera chargé notamment de :

- Mettre en place le plan d'actions ci-dessus indiqué et l'échéancier d'exécution dudit plan ;
- Recenser les difficultés d'application du nouveau référentiel et les divergences avec le référentiel existant ;
- Préparer une étude d'impact traduisant l'effet de l'adoption des normes IFRS sur la situation financière du groupe.

(*) Les établissements financiers qui font appel public à l'épargne.

- Suite -

Les sociétés et établissements concernés, sont appelés à informer **régulièrement le CMF de l'état d'avancement desdits travaux**.

Aussi les institutions susvisées, sont encouragées à suivre les meilleures pratiques d'information financière pendant la période de transition entre les normes comptables locales et les normes internationales IFRS applicables à compter de 2021.

Il est à signaler, qu'en cas de difficultés ou d'incertitudes, dans la mise en application du référentiel IFRS et afin de se prononcer sur les traitements appropriés, les sociétés concernées sont appelées à consulter le Conseil National de la Comptabilité, organisme chargé, de par les dispositions de la loi 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable, d'examiner et de donner son avis sur l'application des normes comptables et de traiter les questions relatives à la comptabilité.

Aussi, les sociétés susvisées sont appelées, à exposer au niveau du rapport annuel relatif à l'exercice 2019, les principales dispositions prises pour assurer le succès du projet de transition vers les normes IFRS et le degré d'avancement dudit projet. Cette description pourra comprendre, les mesures générales prises pour traiter les problématiques opérationnelles et de contrôle, ainsi que les risques et incertitudes susceptibles d'affecter l'activité et engendrés par le changement de référentiel comptable.

Enfin lesdites sociétés sont invitées à organiser des communications financières au cours de l'année 2020, à l'attention des différents professionnels de la place afin d'éclairer le public sur les principales divergences d'ores et déjà identifiées entre les méthodes comptables actuellement suivies et celles qui seront adoptées en 2021, ainsi que sur l'impact de l'adoption du référentiel IFRS sur la situation financière du groupe.

AVIS DU CMF**Offre Publique d'Achat -OPA-****Avis d'ouverture d'une Offre Publique d'Achat Obligatoire
sur les actions de la société Hexabyte initiée
par la société Standard Sharing Software (3S)**

Par décision n° 19 du 29 juin 2020, le Conseil du Marché Financier a fixé les conditions de l'Offre Publique d'Achat-OPA- obligatoire à laquelle a été soumise la société Standard Sharing Software (3S), visant le reste des actions composant le capital de la société Hexabyte.

Le présent avis est établi sous la responsabilité de l'initiateur de l'offre et de la société visée chacun en ce qui le concerne.

I- Identité de l'initiateur :

La société Standard Sharing Software (3S), société anonyme sise à l'Immeuble 3S rue Abou Hamed El Ghazali Montplaisir, 1073 Tunis, est l'initiateur de l'OPA obligatoire.

II- Dénomination de l'établissement chargé du projet d'OPA :

COFIB CAPITAL FINANCES en sa qualité d'intermédiaire en bourse, sis 25, rue Dr Calmette, Cité Mahrajène 1082 Tunis, est l'établissement chargé du projet d'OPA obligatoire et chargé de la réalisation de l'opération.

III- Nombre de titres détenus par l'initiateur de l'offre :

La société Standard Sharing Software (3S) détient 1 758 579 actions représentant 84,41% du capital de la société Hexabyte.

IV- Nombre de titres visés par l'offre :

Par cette OPA obligatoire, la société Standard Sharing Software (3S) vise l'acquisition du reste des actions composant le capital de la société Hexabyte, soit **172 612** actions représentant **8,29%** du capital de la société. L'initiateur s'engage pendant la période de validité de l'OPA à acquérir sur le marché la totalité des titres présentés en réponse à cette offre dans la limite des titres visés.

V- Prix de l'offre :

Le prix de l'offre est fixé à **7,550 dinars** l'action, hors frais de courtage et commission sur transactions en bourse. Ce prix a été obtenu en application des dispositions de l'article 163 bis du RGB soit le prix le plus élevé entre :

- La moyenne des cours de bourse pondérée par les volumes de transactions pendant les quatre vingt dix (90) jours de bourse précédant le fait générateur de la soumission à l'offre publique d'achat obligatoire ;
- Le prix le plus élevé payé pour les mêmes titres par la personne soumise à l'obligation de procéder à une offre publique obligatoire, ou par des personnes agissant de concert avec elle, durant les quatre vingt dix (90) jours de bourse précédant le fait générateur de la soumission à l'offre publique d'achat obligatoire;
- Le prix des titres conférant le contrôle et qui sont à l'origine de la soumission à l'offre publique d'achat obligatoire.

VI- But de l'offre :

Détenant le fournisseur de services internet (FSI) « GlobalNet », la société Standard Sharing Software (3S), tout comme Hexabyte éprouvent de plus en plus de difficulté à résister aux grands opérateurs, comme en témoigne la progression fulgurante ces dernières années du FSI

- Suite -

« TopNet » qui est adossé à Tunisie Télécom, et qui détiennent ensemble près de 65% de la part de marché en terme d'ADSL. Le deuxième FSI, « GlobalNet », est très loin derrière et n'en détient que 15%.

De plus, la part du marché des deux acteurs indépendants à savoir « GlobalNet » et « Hexabyte » ne cesse de se réduire, même si, du fait de l'offre de gros (achat par le FSI des lignes en gros chez Tunisie Telecom et leur revente aux clients finaux avec une petite marge mais en prenant le risque entier du recouvrement), leurs chiffres d'affaires semblent évoluer positivement mais avec de moins en moins de marges opérationnelles. Ainsi, les marges ne cessent de se réduire et les bénéfices financiers (placements) d'Hexabyte représentent désormais près de 140% des bénéfices opérationnels. Cette tendance ne cesse de s'aggraver au risque de menacer le modèle économique dans sa totalité.

Ainsi, la viabilité des fournisseurs de services internet indépendants devenant de plus en plus difficile au regard de la taille du leader qui s'approche à grand pas d'une situation de monopole, la société Standard Sharing Software envisage de rapprocher certaines de ses activités et de ses investissements afin de bénéficier des économies d'échelles.

La consolidation du positionnement de la société Standard Sharing Software (3S), en tant que deuxième fournisseur de services internet sur le marché tunisien, lui permettra de gagner plus de résilience et de bénéficier d'un effet de synergies positif et d'économies d'échelles.

VII-Intentions pour les douze mois à venir dans les domaines suivants :

a) - Politique industrielle:

Le rapprochement des deux entités s'inscrit dans une synergie de groupe et dans le but de faire face à un marché de plus en plus concentré. La centralisation des achats devra permettre d'économiser les coûts opérationnels et ainsi améliorer les marges et donc renforcer l'efficacité commerciale.

• Impact de la décision d'acquisition sur l'organisation des deux fournisseurs d'accès internet Hexabyte et GlobalNet :

A ce stade, l'intention de l'acquéreur est de maintenir la continuité de l'activité et des métiers tels qu'ils se présentent actuellement. Des synergies organisationnelles seront entreprises afin de faire bénéficier les deux sociétés d'avantages en matière commerciale, de support et de services fournis à la clientèle.

• Impact de l'acquisition sur la gouvernance de la société Hexabyte :

La direction générale sera maintenue telle qu'assurée actuellement par Monsieur Naceur HIDOSSI jusqu'au 31/12/2020. Ce dernier assurera la passation à une ou plusieurs personnes désignées par la société Standard Sharing Software (3S), dans de bonnes conditions.

b) - Politique financière:

La société Standard Sharing Software (3S) s'engage à préserver la santé financière de la société Hexabyte et maintenir un niveau de dette nul.

c) - Politique sociale :

La direction générale sera maintenue telle qu'elle se présente actuellement. L'acquéreur s'engage à maintenir un bon climat social et préserver l'intégralité des droits et avantages acquis par le personnel de la société.

d) Cotation en bourse : Maintien de la cotation ou Offre publique de Retrait- OPR-

Si à l'issue de l'Offre Publique Obligatoire, la société Standard Sharing Software viendrait à détenir, directement ou indirectement ou de concert, au moins 95% des droits de vote de la société Hexabyte, elle sera tenue, soit de rediffuser dans le public le nombre de titres nécessaire à l'établissement d'un marché au cas où elle demanderait le maintien de la cotation

- Suite -

des titres de la société visée, soit de déposer un projet d'Offre Publique de Retrait visant la totalité du reste du capital qu'elle ne détiendrait pas.

VIII- Accords entre l'initiateur de l'offre et la société visée :

Il existe un protocole de cession entre Monsieur Naceur Hidoussi et la société Standard Sharing Software - 3S portant sur 881 684 actions au prix de 7,550 dinars l'action.

Monsieur Naceur Hidoussi, Directeur Général de la société Hexabyte, s'engage à poursuivre la direction de la Société jusqu'au 31/12/2020, et à assurer, la passation à une ou plusieurs personnes désignées par le Cessionnaire, dans de bonnes conditions.

IX- Accords entre l'initiateur de l'offre et des tiers :

Néant

X- Avis du Conseil d'administration sur l'offre publique :

Le conseil d'administration tenu le 19 juin 2020 a approuvé l'opération d'acquisition par la société Standard Sharing Software – 3S, d'un bloc de titres portant sur 881 684 actions de la société HEXABYTE détenus par M. Naceur HIDOUSSE.

Lors de la réunion tenue à la même date, le conseil d'administration a approuvé l'opération de la soumission de la société Standard Sharing Software 3S à une offre publique d'achat obligatoire portant sur le reste du capital de la société HEXABYTE soit de 172 612 actions représentant 8,94% des droits de vote (soit 8,29% du capital de la société).

XI- Dates d'ouverture et de clôture de l'offre :

La présente OPA obligatoire est valable pour une période de 15 séances de bourse minimum allant du jeudi 02 juillet 2020 au mercredi 22 juillet 2020 inclus.

XII- Calendrier de l'opération et modalités de réalisation de l'opération d'offre :

1- Transmission des ordres :

Les actionnaires intéressés par cette offre peuvent, s'ils le désirent, transmettre leurs ordres de vente à leur intermédiaire agréé administrateur jusqu'à la date de clôture de l'offre, soit le 22 juillet 2020. Ces ordres peuvent être révoqués à tout moment jusqu'au jour de clôture l'offre.

2- Centralisation des ordres auprès de la BVMT :

Les intermédiaires en bourse remettent à la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis -BVMT-, les états des ordres reçus selon les modalités prévues par l'avis de la Bourse qui sera publié à cet effet sur son bulletin officiel. Ces états doivent être accompagnés d'une lettre certifiant que le dépôt est effectué conformément aux clauses et conditions de l'offre publique.

Ces états doivent être signés par la personne habilitée et comporter le cachet de la société d'intermédiation.

La centralisation des ordres transmis par les intermédiaires en bourse est effectuée au bureau d'ordre de la BVMT. Aucun autre mode de transmission ne sera accepté par la BVMT, en particulier les envois par fax.

3- Déclaration des résultats :

A l'issue de l'opération de dépouillement, la BVMT communiquera au CMF un état récapitulatif détaillé sur le résultat de l'OPA. Ce résultat fera l'objet d'un avis qui paraîtra sur le Bulletin Officiel de la BVMT.

4- Modalités de règlement-livraison :

Le règlement-livraison sera réalisé conformément à la réglementation en vigueur.

- Suite -

5- Suspension et reprise de cotation :

La cotation en bourse des actions Hexabyte sera suspendue durant les séances de bourse du 30 juin 2020 et du 1er juillet 2020, et reprendra à partir du 02 juillet 2020.

XIII- Renseignements relatifs à la société visée :

1- Renseignements généraux :

- **Dénomination de la société :** Société Hexabyte SA

- **Siège social :** Avenue Habib Bourguiba Immeuble CTAMA 9000 Béja –Tunisie–

- **Téléphone :** 216 78 45 66 66

- **Fax :** 216 78 45 69 00

- **Bureau de Tunis :** 4, Rue Ibn Bassem Menzah 4, 1004 Tunis

-**Tél :** 216 71 232 000-

-**Fax :** 216 71 751 300

-**Forme juridique :** société anonyme

-Législation particulière applicable :

* La société Hexabyte a été créée dans le cadre de la loi 93-120 du 27 décembre 1993 portant promulgation du Code d'Incitation aux Investissements telle que modifiée par les textes subséquents ;

* L'activité de la société en tant que Fournisseur de Services Internet « FSI » est régie par le Code des Télécommunications.

- **Date de constitution :** 09/05/2001

- **Durée :** 99 ans à compter du jour de sa constitution

- **Nationalité :** Tunisienne

- Objet social (article 2 des statuts) :

La société a pour objet principal :

- 1- Assurer la fourniture de services à valeurs ajoutée des télécommunications de type internet.
- 2- Assurer la conception, la production et la commercialisation de tous logiciels, matériels et équipements informatiques.

La société peut également :

- Procéder à la prise de participation ou d'intérêt dans toutes sociétés ou opérations quelconques par voie de fusion, apports, souscription, achat de titres et droits sociaux, constitution de sociétés nouvelles ou de toute autre manière,
- Et généralement toutes opérations commerciales, financières, industrielles, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement aux objets ci-dessus ou à tout autre objet similaire ou connexe.

- **Numéro de l'identifiant unique du Registre National des Entreprises :** 0760635K

- **Exercice social :** du 1^{er} janvier au 31 décembre de chaque année

- Suite -

2-Administration, direction et contrôle:**Conseil d'Administration :**

Membres	Qualité	Représenté par	Mandat
Aïssa Hidoussi	Président	Lui-même	2019-2021
Naceur Hidoussi	Administrateur	Lui-même	2019-2021
Zeineb Bhira épouse Hidoussi	Administrateur	Lui-même	2019-2021
Rafiaa Bhira épouse Harzallah	Administrateur	Lui-même	2019-2021
Mohammed Dimassi	Administrateur	Lui-même	2019-2021
Ines Zalila	Administrateur	Lui-même	2019-2021

Direction :

M. Naceur Hidoussi : Directeur Général de la société Hexabyte.

Contrôle :

Commissaire aux comptes	Adresse	Mandat
Cabinet CONSULTING & FINANCIAL FIRM, représenté par M. Walid BEN AYED, Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie	5, rue Sufeilula- Mutuelleville Tunis Tél : 71 841 110 Fax : 71 841 160	2019-2021

3- Renseignements concernant le capital :

- **Capital social** : 2 083 334 dinars

- **Nombre total des droits de vote** : 1 931 191 droits de votes

- **Nombre total des titres** : 2 083 334 actions

- **Structure du capital de la société Hexabyte après l'acquisition du bloc de contrôle en date du 25/06/2020 par la société Standard Sharing Software (3S):**

Actionnaire	Nombre d'actions	Montant en dinars	% du capital	Nombre de droits de vote	% des droits de vote
La société Standard Sharing Software (3S)	1 719 979	1 719 979	82,56%	1 719 979	89,06%
SPI Nafissa	38 600	38 600	1,85%	38 600	2%
Société Hexabyte(contrat rachat d'actions)	152 143	152 143	7,3%	0	0%
Autres actionnaires	172 612	172 612	8,29%	172 612	8,94%

4- Situation financière de la société :**4-1 Etats financiers individuels de la société Hexabyte arrêtés au 31 décembre 2019 :**

Cf Bulletin Officiel du CMF n° 6086 du vendredi 17/04/2020.

4-2 Etats financiers consolidés du Groupe Hexabyte arrêtés au 31 décembre 2019 :

- Suite -

Cf Bulletin Officiel du CMF n° 6086 du vendredi 17/04/2020.

4-3 Indicateurs d'activité trimestriels de la société Hexabyte arrêtés au 31/03/2020 :

Cf Bulletin Officiel du CMF n° 6088 du mardi 21/04/2020.

4-4 Evolution prévisible et perspectives d'avenir

Part de marché :

La part de marché de Hexabyte s'est établie à 5,90% en 2019. Elle évoluera en moyenne de 0.200 point l'an pour atteindre 64 milles parts en 2024, soit 6,90% de part de marché.

Revenus ADSL :

Revenus ADSL résidentiel :

Les projections de revenus ADSL ont été arrêtées sur la base des chiffres des 3 dernières années.

Le revenu moyen par abonné est de 185,618 dinars /an.

Ainsi, les revenus de ventes d'abonnement ADSL passeront à 9 067 mille dinars en 2020, 9 739 mille dinars en 2021, 10 450 mille dinars en 2022, 11 202 mille dinars en 2023 et enfin 11 998 mille dinars en 2024.

Il est attendu que l'année 2020 connaisse l'apparition de nouveaux débits ADSL qui seront vendus en mode guichet unique ainsi que le démarrage de la commercialisation de produits Tunisie Télécom dans les agences de Hexabyte.

Les revenus ADSL Corporate : Les revenus ADSL des clients Corporate a connu une forte croissance sur la période 2015-2019. Les projections d'activité sur la période allant de 2019 à 2022 ont été élaborées en prenant en considération un taux de croissance moyen de 7,5% sur les cinq prochaines années.

Les autres revenus d'exploitation :

Les revenus tablettes et sécurité : Ce marché connaît une décroissance notable à cause de la prolifération des ventes sur le marché parallèle et les risques d'impayés. La société envisage de réduire les ventes de ce produit et de se concentrer davantage sur son corps de métier principal. Le management anticipe une décroissance annuelle de 10% sur les 5 prochaines années.

Les revenus de l'activité Géo localisation et accessoires /divers : Les équipes de Hexabyte ont développé une plateforme de géo localisation et de suivi GPS. Cette activité présente aussi un fort potentiel d'export. 89 029 dinars de vente sont prévus pour l'année 2020. Une forte croissance du secteur est anticipée, surtout avec l'arrivée des nouvelles licences IoT (Internet of Things). Par ailleurs, les ventes estimées atteindront 184 milles dinars en 2024.

Le tableau suivant récapitule le mix-produit prévisionnel d'Hexabyte sur la période 2019-2023 : Part de Marché ADSL

- Suite -

	2020	2021	2022	2023	2024
Nombre de ports ADSL du marché	800 800	832 832	866 145	900 791	936 823
Evolution du marché	4%	4%	4%	4%	4%
Nombre de ports ADSL Hexabyte (A)	48 849	52 468	56 299	60 353	64 641
Part de marché Hexabyte	6,10%	6,30%	6,50%	6,70%	6,90%
Revenu moyen/Abonné ADSL en Dt (B)	185,618	185,618	185,618	185,618	185,618
Revenus ADSL					
<i>Revenu ADSL résidentiel (A*B)</i>	9 067 216	9 739 082	10 450 190	11 202 604	11 998 490
<i>Revenu ADSL Corporate (C)</i>	2 221 459	2 388 069	2 567 174	2 759 712	2 966 690
Taux de croissance	7,50%	7,50%	7,50%	7,50%	7,50%
Total Revenu ADSL (A*B +C) (1)	11 288 675	12 127 151	13 017 364	13 962 316	14 965 180
Autres Revenus					
<i>Tablettes et Sécurité</i>	441 172	397 955	358 159	322 343	290 109
Taux de croissance	-10%	-10%	-10%	-10%	-10%
<i>Activité Géolocalisation et accessoires</i>	89 029	106 835	128 202	153 843	184 611
Taux de croissance	20%	20%	20%	20%	20%
Total Autres Revenus (2)	530 201	504 790	486 361	476 186	474 720
Total des revenus (1+2)	11 818 876	12 631 941	13 503 725	14 438 502	15 439 900

AVIS DU CMF

Offre Publique de Retrait -OPR-

Avis d'ouverture d'une Offre Publique de Retrait sur les actions de la société Tunisie Valeurs -intermédiaire en bourse-

Par décision n° 18 du 19 juin 2020, le Conseil du Marché Financier a déclaré recevable l'Offre Publique de Retrait sur les actions de la société Tunisie Valeurs -intermédiaire en bourse-.

Le présent avis est établi sous la responsabilité de l'initiateur de l'offre et de la société visée, chacun en ce qui le concerne.

Il est porté à la connaissance du public, des actionnaires de la société Tunisie Valeurs -intermédiaire en bourse- et des intermédiaires en bourse que la Banque Internationale Arabe de Tunisie –BIAT– détenant 98,39% du capital de la société Tunisie Valeurs -intermédiaire en bourse-, lance une Offre Publique de Retrait -OPR- visant l'acquisition des actions qu'elle ne détient pas dans le capital de ladite société et ce, dans le cadre de l'article 173 du Règlement Général de la Bourse.

I - INFORMATIONS GENERALES :**1. Présentation de la société Tunisie Valeurs -intermédiaire en bourse- :**

- **Date de constitution** : 22 mai 1991.

- **Objet social** : La société a pour objet le commerce et la gestion des valeurs mobilières et notamment :

- ✓ Le placement des titres émis par les entreprises désirant faire appel public à l'épargne.
- ✓ La négociation de valeurs mobilières et de produits financiers pour le compte de tiers.
- ✓ La gestion de portefeuille pour le compte de clients.
- ✓ Le conseil et l'assistance en matière de restructuration, cessions-acquisitions d'entreprises, évaluation de projet, introduction de sociétés en bourse.

Et d'une manière générale toutes opérations connexes de dépôts de titres, d'encaissement et de paiement de coupons, de service financier des titres des entreprises, de dépositaire et de gestionnaire d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières ou compatibles avec son objet.

La prise de participation ou d'intérêts dans toutes sociétés ou opération quelconques par voie de fusion, apports, souscriptions, achat de titres et droits sociaux, constitution de sociétés nouvelles ou de toute autre manière.

Et généralement toutes opérations commerciales, financières, industrielles, mobilières ou immobilières, se rattachant directement ou indirectement aux objets ci-dessus ou à tout autre objet similaire ou connexe.

- **Capital social** : 20 000 000 dinars, divisé en 4 000 000 actions ordinaires de nominal 5 dinars chacune.

2. Structure du capital au 12 juin 2020 :

Actionnaires	Nombre d'actions	% du capital	Nombre de droits de vote	% des droits de vote
Initiateur : Banque Internationale Arabe de Tunisie –BIAT–	3 935 729	98,39%	3 935 729	98,39%
Autres actionnaires : 144 actionnaires	64 271	1,61%	64 271	1,61%
TOTAL	4 000 000	100,00%	4 000 000	100,00%

- Suite -

3. Composition actuelle du conseil d'administration * :

Administrateur	Qualité	Représentant	Mandat
M. Mohamed Fadhel ABDELKEFI	Président du Conseil d'Administration	Lui-même	2019-2021
M. Fethi MESTIRI	Administrateur indépendant	Lui-même	2020-2021
M. Eric AOUANI	Administrateur indépendant	Lui-même	2020-2021
M. Radhouane ZOUARI	Administrateur	Les actionnaires minoritaires	2019-2021
M. Walid DACHRAOUI	Administrateur	BIAT	2020-2021
M. Mehdi MASMOUDI	Administrateur	Lui-même	2020-2021
M. Walid JAAFAR	Administrateur	Lui-même	2020-2021
Mlle. Aicha MOKADDEM	Administrateur	Elle-même	2020-2021

* Telle qu'approuvée par l'Assemblée Générale Ordinaire réunie en date du 29 avril 2020.

4. Transactions récentes :

Les transactions réalisées sur les actions Tunisie Valeurs depuis le 12 juin 2020 s'établissent comme suit :

Séance	Cours en dinars	Volume traité	Capitaux échangés en dinars
16/06/2020	16,980	499	8 473,020

5. Renseignements financiers :**a- Etats financiers arrêtés au 31 décembre 2019 :**

Cf Bulletin Officiel du CMF N° 6076 du Mercredi 1^{er} avril 2020.

b- Indicateurs d'activité trimestriels relatifs au premier trimestre 2020 :

Cf Bulletin Officiel du CMF N° 6088 du Mardi 21 avril 2020.

II - CARACTERISTIQUES DE L'OFFRE**1. Présentation de l'initiateur :**

Il s'agit de la Banque Internationale Arabe de Tunisie –BIAT– détenant 3 935 729 actions composant le capital de la société Tunisie Valeurs -intermédiaire en bourse- (soit 98,39% des actions et des droits de vote).

2. But de l'Offre Publique de Retrait :

L'Offre Publique de Retrait vient compléter l'Offre Publique d'Achat à laquelle a été soumise la BIAT en date du 23/03/2020 et qui lui a permis de détenir 98,39% du capital de Tunisie Valeurs-intermédiaire en bourse-.

Le flottant actuel de la société s'élève à 64 271 titres, soit l'équivalent de 1,61% du capital. Au regard de la faible part détenue par le public dans la société, la BIAT se propose de racheter les actions restantes et de retirer la société Tunisie Valeurs de la cote de la Bourse.

3. Intermédiaire en bourse chargé de l'opération :

Tunisie valeurs -intermédiaire en bourse- sis Immeuble Intégra ; Centre Urbain Nord –1082– Tunis Mahrajène, est chargé de la réalisation de l'opération.

4. Nombre de titres visés par l'offre :

64 271 actions représentant 1,61% du capital de la société Tunisie valeurs -intermédiaire en bourse-.

- Suite -

5. Prix de l'offre :

17,480 dinars l'action de nominal 5 dinars.

6. Méthodes d'évaluation et éléments retenus pour l'appréciation du prix des actions de la société visée :

Le prix correspond à celui de l'OPA déduction faite du dividende distribué par Tunisie Valeurs au titre de l'exercice 2019.

7. Période de validité de l'offre :

L'OPR est ouverte pendant 20 séances de bourse, du **mercredi 24 juin 2020** au **mardi 21 juillet 2020** inclus.

8. Engagement de l'initiateur de l'offre :

La Banque Internationale Arabe de Tunisie –BIAT–, initiatrice de l'OPR se déclare unique acquéreuse des actions mises en vente lors de la réalisation de l'opération et s'engage pendant la période de validité de l'offre à acquérir la totalité des actions de la société Tunisie valeurs -intermédiaire en bourse- qui seront offertes à la vente sur le marché de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

9. Engagement de l'intermédiaire en bourse chargé de la réalisation de l'opération :

Tunisie Valeurs, intermédiaire en Bourse, représentée par son Directeur Général Monsieur Walid Saibi, garantit irrévocablement la teneur des engagements pris pour l'exécution de cette offre dans les conditions sus-indiquées.

10. Transmission des ordres :

Les actionnaires désirant répondre à cette OPR peuvent présenter leurs ordres à l'intermédiaire en bourse de leur choix, durant la période de validité de l'offre.

11. Résultat de l'Offre :

A l'expiration du délai de validité de l'offre, la BIAT informera la BVMT du nombre de titres "Tunisie Valeurs" acquis pendant cette période. La BVMT communiquera au CMF un état récapitulatif détaillé sur le résultat de l'OPR qui fera l'objet d'un avis qui paraîtra aux Bulletins Officiels de la BVMT et du CMF.

A l'issue de l'OPR et quel que soit son résultat, la radiation du marché principal de la cote de la bourse de l'ensemble des actions de la société Tunisie Valeurs -intermédiaire en bourse- sera prononcée. Toutefois, si le nombre des actionnaires de ladite société demeure supérieur à 100, cette dernière ne sera pas déclassée de la catégorie des sociétés faisant appel public à l'épargne et ce, en vertu de l'article 1^{er} de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier.

La cotation en bourse de "Tunisie Valeurs" reprendra à partir du mercredi 24 juin 2020.

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ TRIMESTRIELS**Société NEW BODY LINE**

Siège social : Avenue Ali Balhaouane – 5199 Mahdia – Tunisie.

La société NEW Body Line publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 2^{ème} trimestre 2020 :

INDICATEURS D'ACTIVITÉ TRIMESTRIELS AU 30/06/2020

Indicateurs	2ème Trimestre			Cumul du 01/01 au 30/06			Exercice 2019
	2020	2019	Var (%)	2020	2019	Var (%)	
Production Lingerie Basique	63 586	74 348	-14.48%	113 814	111 139	2.41%	268 506
Production Lingerie intelligente	41 540	112 646	-63.12%	93 771	229 877	-59.21%	358 031
Total Production vendue (en unité)	105 126	186 994	-43.78%	207 585	341 016	-39.13%	626 537
CA Lingerie Basique	590 382	644 021	-8.33%	1 025 465	1 022 972	0.24%	2 374 459
CA Lingerie intelligente	328 591	1 055 816	-68.88%	834 763	2 175 271	-61.62%	3 409 184
Chiffre d'affaires (en DT)	918 973	1 699 837	-45.94%	1 860 228	3 198 242	-41.84%	5 783 644
Investissements nets	15 838	22 014	-28%	15 838	82 660	-81%	85 599
Endettement LMT	0	0		0	0		0

(i)- Les chiffres ayant servi pour l'élaboration des indicateurs d'activité trimestriels au 30 juin 2020, sont issus livres comptables de la société arrêtés **provisoirement** à cette date.

(ii)- Les chiffres de l'exercice 2019 sont audités et définitifs.

- Suite -

COMMENTAIRES

1. Production :

Durant le 2^{ème} trimestre 2020, la production totale en pièces de NEW BODY LINE a diminué de 43,78% avec un volume global de 105 126 pièces produites et vendues contre 186 994 pièces pour la même période en 2019.

Cette régression s'explique essentiellement par la baisse de la production de la lingerie intelligente de - 63,12% et de la lingerie basique de 14,48%.

2. Chiffre d'affaires :

Le chiffre d'affaires global du 2^{ème} trimestre 2020 a diminué de 45,94% et s'est élevé à 918 973 DT, contre 1 699 837 DT pour la même période en 2019.

Cette diminution provient essentiellement de l'arrêt de l'activité commerciale de nos clients à partir du mois février 2020 suite à la pandémie du Covid-19 en Europe.

Ces perturbations ont engendré un arrêt total des ventes dans le secteur textile en Europe durant 4 mois.

Vue que le secteur textile a un caractère saisonnier (Automne/Hiver – Printemps/Eté), toute saison Printemps/Eté est presque complètement annulée. Nos clients se retrouvent avec des stocks invendus et sont obligés de déstocker directement avec les soldes en vente sans marge. Cette situation les a bien affaibli et beaucoup de marques se trouvent en difficulté financière (liquidation, faillite, redressement...)

Nous devons donc être très vigilants pour éviter au maximum le retard de paiement voir les impayés tout en étant proches de nos clients pour les soutenir dans cette mauvaise passe.

Le point positif dans cette situation est que les clients Européens sont conscients aujourd'hui que leurs stratégies « achats » doivent changer pour aller vers des approvisionnements de proximité comme la Tunisie pour éviter les achats de volume et se concentrer sur les achats de qualité, réactivité et petit volume.

3. Activité commerciale

Durant le 2^{ème} trimestre 2020 et à cause du confinement mondial, NEW BODY LINE n'a fait aucune activité commerciale à l'étranger. Nous avons gardé le contact avec nos clients par e-mails, téléphone...

Nous attendons que le confinement soit complètement levé pour revenir petit à petit à notre activité commerciale normale.

Durant le premier trimestre nous avons travaillé avec 12 clients dont 2 locaux.

NEW BODY LINE est entrain de développer de nouveaux produits paramédicaux pour les proposer à ses clients.

4. Investissements

La société NBL n'a presque pas fait d'investissement courant le 2^{ème} trimestre 2020.

5. Endettement

La société NBL maintient toujours son niveau d'endettement à LMT à zéro et dispose d'une trésorerie largement excédentaire générant des produits de placement substantiels.

AVIS DES SOCIETES

Informations Post AGE

Société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton (SOTIPAPIER)

Siège Social : 13, rue Ibn Abi Dhiaf, Zone Industrielle Saint-Gobain, Megrine Riadh 2014-Tunisie

La société SOTIPAPIER publie ci-dessous les résolutions adoptées par son assemblée générale extraordinaire tenue le 30 Juin 2020.

PREMIERE RESOLUTION

Prenant la parole, le Président rappelle les actionnaires de la Société que l'Assemblée Générale Extraordinaire en date du 31 mai 2019 avait décidé d'augmenter le capital social de la Société en numéraire d'un montant global de 950.008,800 DT, composé d'un montant au nominal de 199.136,460 DT, majoré d'une prime d'émission globale de 750.872,340 DT, soit une valeur nominale de 1,090 DT par action et une prime d'émission de 4,110 DT par action.

Cette augmentation de capital devra porter le capital social de la Société de 30.456.415,940 DT à 30.655.552,400 DT et ce, par l'émission de 182.694 actions nominatives nouvelles de 1,090 DT chacune, majoré d'une prime d'émission de 4,110 DT par action.

Cette augmentation de capital de la Société sera réalisée avec suppression des droits préférentiels de souscriptions et réservée au profit du management de la société.

Ces nouvelles actions devront être libérées intégralement lors de cette souscription. Elles auraient dû porter jouissance à partir du 1^{er} janvier 2019.

Dans ce cadre, le Président informe les actionnaires de la Société que selon le code des sociétés commerciales (ci-après le "CSC"), la libération intégrale des actions de numéraire doit intervenir dans un délai maximum de cinq (5) ans à dater de la décision prise ou autorisée par l'Assemblée Générale Extraordinaire.

- Suite -

En outre, la libération du quart (1/4) de l'augmentation du capital social et, le cas échéant, la totalité de la prime d'émission, doit être réalisée dans un délai de six (6) mois à compter de la date de l'ouverture des souscriptions.

N'ayant pas ouvert les souscriptions pour des considérations de trésorerie et ayant constaté la clôture de l'exercice 2019, l'Assemblée Générale Extraordinaire prend acte de cela et décide de déléguer au Conseil d'Administration, pleins pouvoirs pour finaliser les procédures de ladite augmentation de capital et de fixer notamment la nouvelle date de jouissance des nouvelles actions à émettre, et ce dès l'ouverture des souscriptions dans le délai légal de cinq (5) ans suivant la tenue de l'Assemblée Générale Extraordinaire en date du 31 mai 2019.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

DEUXIEME RESOLUTION

Prenant la parole, le Président du Conseil d'Administration de la Société informe les actionnaires de la Société que la loi numéro 2019-47 du 29 mai 2019, relative à l'amélioration du climat de l'investissement a modifié certaines dispositions du CSC.

Après présentation du projet aux actionnaires de la Société, l'Assemblée Générale Extraordinaire décide d'adopter les nouveaux statuts mis à jour de la Société.

L'Assemblée Générale Extraordinaire accorde pleins pouvoirs au Président du Conseil d'Administration et/ou au Directeur Général de la Société pour signer les nouveaux statuts mis à jour de la Société.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Extraordinaire confère tous pouvoirs, au représentant légal de la Société et/ou à toute personne qui pourra être mandatée par lui, pour accomplir toutes formalités légales requises notamment celle d'enregistrement, de dépôt et de publication du présent procès-verbal.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

AVIS DES SOCIETES

INFORMATIONS POST AGO

BANQUE NATIONALE AGRICOLE-BNA-

Siège social : Rue Hédi Nouira 1001 Tunis

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 9 juin 2020, la Banque Nationale Agricole -BNA- publie ci-dessous :

- Les résolutions adoptées,
- Le Bilan après affectation du résultat comptable,
- L'état d'évolution des capitaux propres.
- Liste des membres du Conseil d'administration

I- Les résolutions adoptées

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve la tenue de la présente assemblée à ce jour, ainsi que les modalités et les délais de sa convocation conformément à la note BCT n° 2020-17 du 1er avril 2020 qui autorise exceptionnellement les banques à reporter la tenue de leurs Assemblées Générales Ordinaires à une date ultérieure au 30 avril 2020; et déclare le retard, causé par la pandémie COVID-19, sans préjudice sur les intérêts des actionnaires et exonère le Conseil d'Administration de toutes responsabilités.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture :

- des rapports du Conseil d'Administration, sur l'activité et les états financiers individuels de la B.N.A, sur l'activité du groupe B.N.A et les états financiers consolidés, relatifs à l'exercice 2019,
- des rapports des Commissaires aux Comptes sur les états financiers individuels de la B.N.A et sur les états financiers consolidés arrêtés au 31.12.2019,

Approuve lesdits rapports du Conseil d'Administration ainsi que les états financiers individuels et consolidés arrêtés au 31.12.2019 tels qu'ils lui sont présentés.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes relatif aux opérations visées par les articles 200 et suivants et 475 du Code des Sociétés Commerciales et les articles 43 et 62 de la loi n° 2016-48 du 11 juillet 2016 relatives aux banques et établissements financiers, approuve les opérations et conventions mentionnées audit rapport.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

- Suite -

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier, définitif et sans réserve aux membres du Conseil d'Administration de leur gestion pour l'exercice 2019.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Ordinaire, décide d'affecter le bénéfice distribuable de l'exercice 2019 comme suit :

RESULTAT NET 2019	123 433 142,969	Dinars
REPORT A NOUVEAU 2018	9 696,264	Dinars
BENEFICE A REPARTIR	123 442 839,233	Dinars
RESERVE LEGALE	6 172 141,962	Dinars
FONDS D'ASSAINISSEMENT SOCIAL	6 172 141,962	Dinars
RESERVE POUR REINVESTISSEMENT EXONERES	60 000 000,000	Dinars
FONDS SOCIAL	500 000,000	Dinars
RESERVE EXTRAORDINAIRE	50 580 000,000	Dinars
Total	123 424 283,923	Dinars
REPORT A NOUVEAU 2019	18 555,310	Dinars

Cette résolution est adoptée à la majorité.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire autorise l'émission par la Banque Nationale Agricole d'un ou plusieurs emprunts obligataires dans la limite d'un montant global de 200 millions de dinars et ce, pour la période comprise entre la réunion de la présente Assemblée et celle qui statuera sur les comptes du prochain exercice 2020. Le Conseil d'Administration est autorisé à fixer le montant de chaque émission et en arrêter les modalités et conditions.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe le montant des jetons de présence des membres du conseil d'administration ainsi que la rémunération des présidents et des membres des comités comme suit :

- Un montant de quatre mille dinars net (4 000 TND) par séance pour le président du conseil d'administration.
- Un montant de deux mille dinars net (2 000 TND) par séance et par membre du conseil d'administration.
- Un montant de deux mille dinars net (2 000 TND) pour les présidents du comité d'audit et du comité des risques par séance et par président de chaque comité.
- Un montant de mille dinars net (1 000 TND) par séance pour les administrateurs membres du comité d'audit et du comité des risques ainsi que pour les présidents et administrateurs membres des autres comités émanant du conseil d'administration.

Les présidents et membres de plus d'un comité reçoivent une rémunération sur la base de leur présence à un seul comité de leur choix.

- Suite -

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire ratifie la cooptation de M. Mondher Rourou en tant qu'administrateur indépendant et ce pour un mandat de trois années (2019-2020-2021) qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les Etats financiers de l'exercice 2021.

Cette résolution est adoptée à la majorité.

NEUVIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tous les pouvoirs au Directeur Général ou toute personne mandatée par celui-ci pour effectuer toutes les formalités d'enregistrement, de dépôts, de publication d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal et toutes autres formalités prévues par la loi.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

- Suite -

II- Le Bilan après affectation du résultat comptable*(unité : en 1000 DT)*

	31.12.2019	31.12.2018 (*)	Variations	
			Volume	(%)
ACTIF				
1- Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP & TGT	405 027	313 698	91 329	29,1
2- Créances sur les établissements bancaires & financiers	84 194	96 821	-12 627	-13,0
3- Créances sur la clientèle	10 446 571	9 322 031	1 124 540	12,1
<i>a- Comptes débiteurs</i>	<i>1 599 558</i>	<i>1 428 928</i>	<i>170 630</i>	<i>11,9</i>
<i>b- Autres concours à la clientèle (*)</i>	<i>8 386 143</i>	<i>7 466 738</i>	<i>919 405</i>	<i>12,3</i>
<i>c- Crédits sur ressources spéciales (*)</i>	<i>332 500</i>	<i>299 840</i>	<i>32 660</i>	<i>10,9</i>
<i>d- Créances agricoles sur l'Etat (*)</i>	<i>128 370</i>	<i>126 525</i>	<i>1 845</i>	<i>1,5</i>
4- Portefeuille-titres commercial	10 979	3 694	7 285	197,2
5- Portefeuille d'investissement	1 648 697	1 538 342	110 355	7,2
6- Valeurs immobilisées	137 032	114 904	22 128	19,3
7- Autres actifs	282 693	273 198	9 495	3,5
<i>a- Comptes d'attente & de régularisation</i>	<i>120 184</i>	<i>113 777</i>	<i>6 407</i>	<i>5,6</i>
<i>b- Autres (*)</i>	<i>162 509</i>	<i>159 421</i>	<i>3 088</i>	<i>1,9</i>
TOTAL ACTIF	13 015 193	11 662 688	1 352 505	11,6
PASSIF				
1- Banque Centrale et CCP	1 580 964	1 360 596	220 368	16,2
2- Dépôts et avoirs des établissements bancaires & financiers	181 894	221 350	-39 456	-17,8
3- Dépôts & avoirs de la clientèle	8 536 957	7 799 985	736 972	9,4
<i>a- Dépôts à vue</i>	<i>2 245 520</i>	<i>2 189 348</i>	<i>56 172</i>	<i>2,6</i>
<i>b- Autres dépôts & avoirs</i>	<i>6 291 437</i>	<i>5 610 637</i>	<i>680 800</i>	<i>12,1</i>
4- Emprunts et ressources spéciales	623 769	624 767	-998	-0,2
<i>a- Emprunts matérialisés</i>	<i>307 828</i>	<i>304 727</i>	<i>3 101</i>	<i>1,0</i>
<i>b- Autres fonds empruntés</i>	<i>0</i>	<i>9 776</i>	<i>-9 776</i>	
<i>c- Ressources spéciales</i>	<i>315 941</i>	<i>310 264</i>	<i>5 677</i>	<i>1,8</i>
5- Autres passifs	568 665	503 913	64 752	12,8
<i>a- Provisions pour passif et charges</i>	<i>26 109</i>	<i>26 923</i>	<i>-814</i>	<i>-3,0</i>
<i>b- Comptes d'attente & de régularisation (*)</i>	<i>154 070</i>	<i>164 101</i>	<i>-10 031</i>	<i>-6,1</i>
<i>c- Autres (*)</i>	<i>388 486</i>	<i>312 889</i>	<i>75 597</i>	<i>24,2</i>
TOTAL PASSIF	11 492 249	10 510 611	981 638	9,3
CAPITAUX PROPRES				
1- Capital social	320 000	176 000	144 000	81,8
2- Réserves	1 161 166	843 067	318 099	37,7
3- Actions propres	-1 339	0	-1 339	
4- Autres capitaux propres	43 098	133 000	-89 902	-67,6
5- Résultats reportés	19	10	9	90,0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 522 944	1 152 077	370 867	32,2
TOTAL PASSIF & CAPITAUX PROPRES	13 015 193	11 662 688	1 352 505	11,6

(*) Chiffres 2018 retraités pour les besoins de comparabilité

- Suite -

III- L'état d'évolution des capitaux propres

	<i>(unité : en 1000 DT)</i>																		
	Capital	Capital non appelé	Prime d'émission + Prime de fusion	Réserve légale	Fonds de développement des compétences	Réserve spéciale de réévaluation	Réserve pour réinvestissement économiquement indisponible	Réserve pour réinvestissement disponible	Réserve à régime spécial indisponible	Réserve à régime spécial de revenu disponible	Réserve extraordinaire	Réserve pour fonds social	Résultats reportés avant affectation	Résultats reportés après affectation	Modifications comptables	Résultats de l'exercice	Dotations de l'ETAT	Actions propres	Total
Solde au 31/12/2015	160 000	0	55 077	16 000		0	43 931	87 422	0	17 801	85 285	39 076	0	52	0	0	133 000	-1 372	636 272
Après affectation																			
Solde au 31/12/2016 Avant affectation	160 000		55 077	16 000		0	31 381	99 972	0	17 801	85 285	39 666	54		0	140 000	133 000	-1 372	776 854
Affectation des résultats suivant décision de l'AGO du 22/05/2017							18 438		0		120 100	500	-54	16		-140 000			
Dividendes distribués																0			
Solde au 31/12/2016	160 000	0	55 077	16 000		0	50 819	99 972	0	17 801	205 385	40 156	0	16	0	0	133 000	-1 372	776 854
Après affectation																			
Solde au 31/12/2017 Avant affectation	160 000		55 077	16 000		0	29 967	120 804	0	17 801	205 385	40 740	16		0	198 591	133 000	-1 372	976 029
Affectation des résultats suivant décision de l'AGO du 30/04/2018							67 000		0		131 100	500	-16	7		-198 591			
Dividendes distribués																0			
Solde au 31/12/2017	160 000	0	55 077	16 000	0	0	96 967	120 804	0	17 801	336 485	41 240	0	7	0	0	133 000	-1 372	976 029
Après affectation																			
Solde au 31/12/2018 Avant affectation	176 000		55 077	16 000	0	0	96 967	120 804	0	17 801	320 630	40 315	7		0	175 466	133 000	0	1 152 077
Affectation des résultats suivant décision de l'AGO du 29/04/2019				1 600	8 773		74 000		0		90 590	500	-7	10		-175 466			
Dividendes distribués																0			
Solde au 31/12/2018	176 000	0	55 077	17 600	8 773	0	170 967	120 804	0	17 801	411 210	40 815	0	10	0	0	133 000	0	1 152 077
Après affectation																			
Solde au 31/12/2019 Avant affectation	320 000		252 197	17 600	8 773	0	160 438	131 353	0	17 801	408 010	41 570	10			123 433	43 098	-1 339	1 522 944
Affectation des résultats suivant décision de l'AGO du 09/06/2020				6 172	6 172		60 000		0		60 590	500	-10	19		-123 433			
Dividendes distribués																0			
Solde au 31/12/2019	320 000		252 197	23 772	14 945	0	220 438	131 353	0	17 801	468 590	42 070	0	19	0	0	43 098	-1 339	1 522 944
Après affectation																			

- Suite -

IV-Liste des membres du Conseil d'administration :

Nom & prénom	Qualité	Mandat	Fonction
M. Mohamed Salah Chebbi Lahssen	Administrateur représentant de l'Etat et des actionnaires publics et Président du Conseil d'Administration	2018-2019-2020	Enseignant à l'ENA
M. Zakaria Oueslati	Administrateurs représentants de l'Etat et des actionnaires publics	2018-2019-2020	Secrétaire général à Al Karama Holding.
M. Kamel Naoui		2018-2019-2020	Directeur du Département de Finance à l'ESC.
M. Mohamed Mehdi Mejdoub		2018-2019-2020	fondateur du Cabinet de conseil "Access Consulting Tunisie", spécialisé dans le développement régional et la microfinance et universitaire
M. Tayeb Zitouni		2018-2019-2020	Gérant à Business Management Consulting SARL.
M. Mustapha Slouma		2018-2019-2020	Retraité
M. Lamjed Boukhriss	Administrateur représentant de la Caisse Tunisienne des Assurances Mutuelles Agricoles	2019-2020-2021	Directeur Général Assurances CTAMA
Mme. Raoudha Béjaoui	Administrateur représentant des actionnaires personnes physiques autres que les actionnaires majoritaires	2019-2020-2021	Maître Assistante (ISCAE TUNIS)
Mme. Faiza Feki	Administrateurs indépendants	2018-2019-2020	Retraîtée
M. Mondher Rourou		2019-2020-2021	Retraité

AVIS DES SOCIETES

Informations Post AGO

ARAB TUNISIAN BANK - ATB- Siège Social :9, rue Hédi Nouira, 1001 Tunis

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 23 juin 2020, l'Arab Tunisian Bank -ATB- publie ci-dessous :

- Les résolutions adoptées,
- Le Bilan après affectation du résultat comptable,
- L'état d'évolution des capitaux propres.
- Liste des membres du Conseil d'administration

I- Résolutions adoptées :

Première résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve les modalités de déroulement de cette assemblée en présentielle et à distance via la technique de la Vidéo-Conférence, conformément aux recommandations du CMF du 19/03/2020.

Cette résolution est adoptée à la majorité.

Deuxième résolution

Après lecture des rapports du conseil d'administration et des commissaires aux comptes relatifs à l'exercice 2019, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve sans réserve les Etats financiers tel qu'arrêtés au 31-12-2019 et qui font ressortir un résultat comptable de la période de 6 300 143,851 d-inars Tunisien.

Cette résolution est adoptée à la majorité.

Troisième résolution

Sur proposition du conseil d'administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter le Bénéfice réalisé au titre de l'exercice 2019 comme suit :

REPARTITION DES BENEFICES EXERCICE 2019 –Chiffres en dinars	
BENEFICE DE L'EXERCICE	6 300 143,851
RESERVE POUR REINVESTISSEMENT EXONORE	6 300 000,000
Reliquat	143,851
REPORT A NOUVEAU	767 298,350
RESERVES DEVENUES DIPONIBLES	0,000
Somme à affecter	767 442,201
RESERVE LEGALE (5%)	0,000
RESERVE A REGIME SPECIAL	0,000
DIVIDENDE A DISTRIBUER	000,000
REPORT A NOUVEAU	767 442,201

Cette résolution est adoptée à la majorité.

- Suite -

Quatrième résolution

Après lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes relatif aux conventions et opérations effectuées dans le cadre des dispositions prévues par les articles 200 ,205 et 475 du code des sociétés commerciales et les articles 43 et 62 de la loi n°48 de l'année 2016 en date du 11 juillet 2016 relative aux Etablissements de crédit, l'assemblée générale ordinaire approuve lesdites conventions telles qu'elles ont été mentionnées dans les rapports des commissaires aux comptes.

Cette résolution est adoptée à la majorité .

Cinquième résolution

L'assemblée générale ordinaire renouvelle sa décision du 24 mai 2006 relative à la distribution d'un montant net (après impôt) de 25 000,000 dinars tunisien pour chaque administrateur et conseiller au titre des jetons de présence relatif à l'exercice clos au 31-12-2019.

Cette résolution est adoptée à la majorité.

Sixième résolution

Sur proposition du conseil d'administration, l'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier et sans réserve aux membres du conseil d'administration pour leur gestion au titre de l'exercice 2019.

Cette résolution est adoptée à la majorité.

Septième résolution

Après avoir entendu la lecture du rapport du conseil d'administration, du rapport des commissaires aux comptes relatifs aux états financiers consolidés du groupe ATB et du rapport de gestion sur le groupe, et sur proposition du conseil d'administration ,l'assemblée générale ordinaire approuve les états financiers consolidés tels qu'arrêtés au 31-12-2019 et qui font ressortir un résultat comptable de la période de 8 817 000 dinars tunisiens. Cette résolution est adoptée à la majorité.

Huitième résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire confère à tout porteur de copie ou extrait de la présente tous pouvoirs pour effectuer tous les dépôts et remplir toutes formalités de publications légales ou autres.

Cette résolution est adoptée à la majorité.

- Suite -**II- Le Bilan après affectation du résultat comptable****Bilan au 31-12-2019 après Affectation**

(Unité : en 1000 DT)

	Note	31.12.2019	31.12.2018
ACTIF			
AC1			
AC1	1	269 710	195 522
AC2	2	496 172	515 781
AC3	3	4 822 505	4 155 435
AC4	4	-	-
AC5	5	1 376 725	1 366 910
AC6	6	82 690	70 919
AC7	7	102 562	104 600
TOTAL ACTIF		7 150 364	6 409 167
PASSIF			
PA1	8	674 000	785 000
PA2	9	219 178	113 387
PA3	10	5 242 762	4 655 248
PA4	11	293 122	248 267
PA5	12	175 548	67 811
TOTAL PASSIF		6 604 610	5 869 713
CAPITAUX PROPRES			
CP1		100 000	100 000
CP2		444 987	438 687
CP5		767	767
CP6		-	-
TOTAL CAPITAUX PROPRES	13	545 754	539 454
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		7 150 364	6 409 167

- Suite -

III- L'état d'évolution des capitaux propres

(EN KDT)	Capital	Prime d'émission	Réserve légale	Réserve spéciale de réévaluation	Réserve pour Réinvest exonérés disponible	Réserve pour Réinvest exonérés indisponible	Réserve à régime spécial	fond pour risques généraux	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31.12.2017 avant affectation	100 000	128 904	10 000	4 219	123 590	161 300	2 790	1 185	44	30 104	562 136
Réserves à régime spécial devenues disponibles					-4 600					4 600	
Réserve pour réinvestissement						10 299				-10 299	
Dividendes										-23 000	-23 000
Résultats reportés									1 405	(1 405)	
Solde au 31.12.2017 après affectation	100 000	128 904	10 000	4 219	118 990	171 599	2 790	1 185	1 449		539 136
Réserves à régime spécial devenues disponibles											
Résultat net 31.12.2018										7 318	7 318
Solde au 31.12.2018 avant affectation	100 000	128 904	10 000	4 219	118 990	171 599	2 790	1 185	1 449	7 318	546 454
Réserves à régime spécial devenues disponibles					48 975	-48 975					
Réserve pour réinvestissement						1 000			-682	-318	-
Dividendes										(7 000)	-7 000
Résultats reportés											-
Solde au 31.12.2018 après affectation	100 000	128 904	10 000	4 219	118 990	172 599	2 790	1 185	767	-	539 454
Réserves à régime spécial devenues disponibles											-
Résultat net 31.12.2019										6 300	6 300
Solde au 31.12.2019 avant affectation	100 000	128 904	10 000	4 219	118 990	172 599	2 790	1 185	767	6 300	545 754
Affectations des bénéfices non réparties au 31.12.2019											
Réserve pour réinvestissement						6 300				-6 300	-
Dividendes											
Résultats reportés											
Solde au 31.12.2019 après affectation	100 000	128 904	10 000	4 219	118 990	178 899	2 790	1 185	767	-	545 754

- Suite -

IV-Liste des membres du Conseil d'administration :

عضو مجلس الإدارة وجنسيته	عضويته في مجالس إدارات شركات أخرى	الوظائف التي يشغلها حالياً خارج الشركة التابعة
الأنسة رندة محمد توفيق الصادق / أردنية	- بنك عُمان العربي - البنك العربي استراليا - شركة مجموعة العربي للاستثمار - Endeavor Jordan	نائب المدير العام التنفيذي / البنك العربي
السيد فريد عباس / تونسية	- رئيس مجلس ادارة شركة SETCAR - MAGRIMEX- - STAROIL- - رئيس مجلس ادارة الشركة العربية للإيجار(ATL)	مدير عام شركة SETCAR
السيد غسان حنا سليمان ترزوي / أردنية	البنك العربي أوروبا	المدير المالي للمجموعة / البنك العربي
السيد نعيم راسم كامل الحسيني / السعودية	- البنك العربي الإسلامي الدولي - شركة الفنادق والسياحة الأردنية	مدير ادارة الخدمات المصرفية للأفراد/ البنك العربي
السيد وليد محي الدين محمد السمهوري / أردنية	- البنك العربي السوداني - بنك عُمان العربي - الشركة الأردنية لضمان القروض - شركة مجموعة البنوك التجارية الأردنية للاستثمار - شركة الصندوق السعودي الأردني للاستثمار	مدير منطقة الأردن / البنك العربي
السيد نصري فكتور ملحمي / سويسرية	- البنك العربي سويسرا - المحاسبة المالية جنيف - البنك العربي لإدارة الأموال جزيرة قرنيسي - البنك الوطني للقروض لبنان	مستشار مالي
السيد فراس جاسر جميل زياد / أردنية	- شركة مجموعة العربي للاستثمار	مدير التخطيط المالي والتقارير / البنك العربي
السيد يحيى يوسف بياحي / تونسية	شركة TPR	رئيس ومدير عام شركة SOTUVER SICAM TPR
السيد حمادي بن سدرين / تونسية	- نزل Sun Club - مصحة عليسة - الشركة العربية للإنشاء العقاري	رجل أعمال
السيد رضا الزرزري / تونسية	- شركة GMT - شركة GMG - شركة العربية للإيجار(ATL)	مدير عام مجمع الزرزري
السيد علي بن الطاهر دبية / تونسية	- رئيس مجلس ادارة شركة اموال مخاطرة " سند سيكار " منذ 2011	شريك في مكتب دراسات واستثمارات مالية
السيد محمد أحمد محمد العسوس / أردنية		المدير التنفيذي لشركة G-Path for Consulting Services-البحرين

AVIS DES SOCIETES

Informations Post AGE

SOCIETE SOTEMAIL

Siège social : MENZEL HAYET – MONASTIR

La société SOTEMAIL publie ci-dessous les résolutions adoptées par l'Assemblée générale extraordinaire tenue le 26 Juin 2020 :

Projet de la 1^{ière} résolution :

Après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'Administration relatif à l'augmentation du capital et la renonciation des autres actionnaires à leurs droits préférentiels de souscription, l'Assemblée Générale Extraordinaire, approuve ledit rapport.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

Projet de la 2^{ière} résolution :Après avoir pris connaissance du rapport spécial des Co-commissaires aux comptes relatifs à l'augmentation du capital et la suppression des droits préférentiels de souscription, l'Assemblée Générale Extraordinaire, approuve ledit rapport

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

Projet de la 3^{ière} résolution :

L'assemblée générale extraordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport du conseil d'administration, du rapport spécial des Co-commissaires aux comptes, décide, sous la condition de l'adoption de la quatrième résolution relative à la suppression de droit préférentiel de souscription, d'augmenter le capital de Trois millions cinq cent treize mille cinq cent quatorze dinars (**3 513 514DT**) pour le porter de trente millions deux cent mille Dinars(**30 200 000 DT**) à trente-trois millions sept cent treize mille cinq-cent-quatorze dinars (**33 713514 DT**), par émission avec une prime de deux millionsneuf cent quatre-vingt-six mille quatre cent quatre-vingt-six dinars 900 millimes (**2 986486,900DT**) (soit 0.850 millimes par action) , de **3 513 514**actions de un (1) dinars chacune, à libérer en numéraire

Les actions nouvelles seront libérées en totalité lors de la souscription.

Les actions nouvelles qui seront soumises à toutes les dispositions statutaires seront assimilées aux actions anciennes et jouiront des mêmes droits à compter du 1^{ier} janvier 2021.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

- Suite -

Projet de la 4^{ième} résolution :

L'assemblée générale extraordinaire, connaissance prise du rapport du conseil d'administration et du rapport spécial des commissaires aux comptes, décide de supprimer le droit préférentiel de souscription des actionnaires et de réserver la souscription des actions nouvelles à :

- **1 891 892** nouvelles actions à souscrire par ATTIJARI SICAR pour une valeur globale de **3500 000, 200** dinars, divisée en **1 891 892** dinars de valeur nominale et **1 608 108,200** dinars en prime d'émission.
 - **1 621 622** nouvelles actions à souscrire par ATD SICAR pour une valeur de **3 000 000,700** dinars, divisée en **1 621 622** dinars de valeur nominale et **1 378 378,700** dinars en prime d'émission.
- ***Cette résolution est adoptée à l'unanimité***

Projet de la 5^{ième} résolution : Modification de l'article 7 des statuts

En conséquence de l'adoption des résolutions précédentes, et sous la condition suspensive de la réalisation définitive de l'augmentation du capital, l'assemblée générale extraordinaire décide de modifier l'article Sept (7) des statuts comme suit :

Article Sept nouveau

« Le capital social est fixé à la somme de trente-trois millions cent sept cent treize mille cinq-cent-quatorze (**33 713514**) dinars divisés en trente-troismillions sept cent treize mille cinq cent quatorze (**33 713514**) actions nominatives d'Un (01) dinar chacune. Ces actions, toutes nominatives, ont été totalement souscrites en numéraire et libérées intégralement. »

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

Projet de la 6^{ième} résolution :

L'assemblée générale extraordinaire donne tous pouvoirs au conseil d'administration pour constater la libération d'actions en numéraire et prendre toutes mesures pour la réalisation définitive de cette augmentation de capital

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

2020 - AS - 0842

**BULLETIN OFFICIEL
DU CONSEIL DU MARCHÉ FINANCIER**
Immeuble CMF - Centre Urbain Nord
4^{ème} Tranche - Lot B6 Tunis 1003
Tél : (216) 71 947 062
Fax : (216) 71 947 252 / 71 947 253

**Publication paraissant
du Lundi au Vendredi sauf jours fériés**
www.cmf.tn
email : cmf@cmf.tn
Le Président du CMF
Mr. Salah Essayel

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2019	VL antérieure	Dernière VL		
OPCVM DE CAPITALISATION							
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>							
1 TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS	20/07/92	188.603	194.113	194.139		
2 SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/04/07	128.808	132.542	132.560		
3 UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI BOURSE	01/02/99	108.693	111.417	111.430		
4 SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB MANAGER	18/09/17	114.417	118.196	118.213		
5 LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01	112.884	116.047	116.064		
6 FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18	108.832	113.026	113.046		
7 FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	109.304	112.078	112.091		
8 SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	45.027	45.852	45.856		
9 SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94	31.415	32.304	32.309		
10 POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09	105.929	109.267	109.287		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>							
11 FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	16.707	17.118	17.119		
12 MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	121.384	123.837	123.849		
13 CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	1.159	1.168	1.169		
14 FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	TSI	15/11/17	111.984	115.494	115.525		
15 UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	11.040	11.314	11.315		
16 FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07	156.564	162.369	162.395		
17 FCP SALAMETT PLUS	AFC	02/01/07	11.084	11.315	11.317		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>							
18 FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1.742	1.792	1.793		
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>							
19 SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17/05/93	60.901	62.132	62.139		
20 SICAV PROSPERITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	25/04/94	129.454	128.962	128.925		
21 SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	11/11/01	112.135	104.245	104.104		
22 AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20	-	102.990	103.009		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>							
23 FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	136.744	130.331	130.247		
24 FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	510.165	500.595	500.430		
25 FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	128.967	119.806	119.639		
26 FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	15/10/08	135.741	120.461	120.470		
27 FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	15/10/08	130.499	125.277	125.290		
28 FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	18/05/09	112.462	107.178	107.189		
29 FCP INDICE MAXULA	MAXULA BOURSE	23/10/09	109.116	97.682	97.560		
30 FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	179.510	165.925	166.678		
31 FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06/09/10	96.478	90.626	90.383		
32 FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09/05/11	118.731	118.908	119.089		
33 MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	169.247	154.855	154.441		
34 MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	144.657	140.862	140.539		
35 FCP SMART EQUILIBRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15	103.478	91.376	91.480		
36 FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04/06/07	22.654	20.474	20.451		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>							
37 FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04	2087.476	2099.025	2092.642		
38 FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	129.316	121.199	120.438		
39 FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	201.273	183.360	183.576		
40 AIRLINES FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	16/03/09	17.721	16.388	16.331		
41 FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2.784	2.737	2.715		
42 FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2.466	2.462	2.448		
43 UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	75.837	67.182	65.716		
44 FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1.164	1.137	1.133		
45 FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	1.226	1.255	1.256		
46 FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15	1.166	1.162	1.157		
47 FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	1.137	1.122	1.117		
48 MAC HORIZON 2022 FCP	MAC SA	09/11/15	118.999	108.625	109.445		
49 AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	25/02/08	131.708	129.495	130.669		
50 FCP MOUASSASSETT	AFC	17/04/17	1133.301	1085.860	1075.363		
51 FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17	11.951	11.817	11.983		
52 FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR	BIAT ASSET MANAGEMENT	06/11/17	10.127	9.505	9.412		
<i>SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION</i>							
53 UBCL-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI BOURSE	10/04/00	93.956	82.117	81.846		
OPCVM DE DISTRIBUTION							
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2019	VL antérieure	Dernière VL
			Date de paiement	Montant			
<i>SICAV OBLIGATAIRES</i>							
54 SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	21/04/20	5.271	109.695	107.000	107.010
55 AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	29/05/20	5.838	102.952	98.979	98.989
56 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	29/05/20	3.949	106.235	105.220	105.234
57 ATTJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTJARI GESTION	01/11/00	18/05/20	5.498	104.788	102.367	102.382
58 TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GERE	07/05/07	29/05/20	6.557	106.654	103.782	103.801
59 SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	29/05/20	4.926	108.650	106.896	106.911

60	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	29/05/20	5.504	106.238	103.735	103.750
61	SICAV TRESOR	BIAT ASSET MANAGEMENT	03/02/97	24/04/20	5.033	103.341	101.040	101.053
62	MILLENUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	29/05/20	3.119	103.510	102.011	102.018
63	CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	06/04/20	6.190	107.338	104.487	104.501
64	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	29/05/20	6.607	109.277	106.333	106.351
65	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	29/05/20	4.325	105.949	103.747	103.758
66	MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	30/05/20	3.894	104.849	103.058	103.068
67	SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	12/06/20	5.154	104.910	102.588	102.602
68	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	29/05/20	4.602	105.102	102.735	102.746
69	SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	29/05/20	5.870	104.538	101.825	101.844
70	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	30/05/20	3.816	106.500	104.927	104.938
71	SICAV L'ÉPARGNANT	STB MANAGER	20/02/97	18/05/20	5.930	104.751	101.910	101.925
72	AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	29/05/20	5.451	104.017	101.600	101.612
73	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01/08/05	29/05/20	4.191	106.872	105.030	105.042
74	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI BOURSE	15/11/93	11/05/20	4.167	103.322	101.281	101.291
FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
75	FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	15/05/20	3.789	105.166	105.099	105.111
76	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	29/05/20	5.877	105.649	103.040	103.054
77	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	29/05/20	4.827	106.572	104.770	104.785
FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE								
78	FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	29/05/20	8.589	110.621	107.180	107.251
SICAV MIXTES								
79	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	21/04/20	1.398	62.748	57.130	57.572
80	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	29/05/20	1.432	96.337	86.873	86.834
81	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	06/04/20	0.761	18.466	18.043	18.061
82	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	12/06/20	11.049	302.994	274.777	274.761
83	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	29/05/20	40.291	2323.978	2081.532	2079.487
84	SICAV L'INVESTISSEUR	STB MANAGER	30/03/94	13/05/20	3.091	74.850	72.204	72.193
85	SICAV AVENIR	STB MANAGER	01/02/95	12/05/20	2.288	57.242	55.599	55.612
86	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI BOURSE	17/05/99	11/05/20	0.761	113.302	104.681	104.579
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
87	FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	05/05/20	0.323	11.494	10.966	10.978
88	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	05/05/20	0.289	13.700	12.742	12.677
89	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	18/05/20	0.397	16.225	14.060	14.022
90	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	18/05/20	0.469	13.957	12.481	12.447
91	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	29/05/20	6.174	154.051	147.876	147.888
92	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	28/05/20	0.040	9.038	8.430	8.379
93	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB MANAGER	08/09/08	28/05/20	5.692	116.092	100.536	100.383
94	FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	04/05/20	0.605	89.378	76.432	76.857
95	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	30/05/18	0.599	93.397	77.609	78.032
96	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	29/05/20	3.901	98.086	98.018	98.101
97	UBCI - FCP CEA	UBCI BOURSE	22/09/14	08/04/20	1.830	98.741	84.971	84.646
98	FCP AL HIKMA	STB MANAGER	19/01/16	29/05/20	2.343	92.975	88.899	88.995
99	CGF TUNISIE ACTIONS FCP	CGF	06/01/17	-	-	9.984	9.160	9.130
100	FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	17/02/20	2.167	96.139	89.112	88.980
101	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	BIAT ASSET MANAGEMENT	15/01/07	21/04/20	3.510	153.406	135.395	135.093
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
102	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	29/05/20	1.325	105.212	94.299	93.036
103	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	29/05/20	0.695	114.873	111.775	110.518
104	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	25/05/18	0.833	120.725	112.108	109.888
105	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	18/05/20	4.092	191.573	175.623	177.555
106	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	18/05/20	3.543	179.797	167.759	168.546
107	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	18/05/20	4.376	161.038	159.420	160.484
108	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	18/05/20	0.213	23.160	21.262	21.545
109	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	144.945	131.261	132.577
110	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/20	0.583	138.623	135.497	136.817
111	TUNISIAN EQUITY FUND *	UGFS-NA	30/11/09	28/05/19	80.346	En liquidation	En liquidation	En liquidation
112	FCP SMART EQUITY 2 **	SMART ASSET MANAGEMENT	15/06/15	19/05/20	34.146	1037.520	990.155	En dissolution
113	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL	TUNISIE VALEURS	14/12/15	29/05/20	202.368	5860.990	5116.661	5083.796
114	TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND	CGF	29/07/16	28/05/20	99.012	5281.119	5045.338	5109.519
115	FCP AMEN SELECTION	AMEN INVEST	04/07/17	29/05/20	3.269	90.737	82.503	81.686
116	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS	12/11/18	29/05/20	246.769	5065.783	4345.453	4305.662
117	FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	28/04/20	0.143	9.947	9.780	9.732
118	FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	29/05/20	9.216	165.770	156.647	156.659
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
119	FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	29/05/20	4.702	120.893	120.115	120.147
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE								
120	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/05/16	20/04/20	293.487	11 311.257	10158.265	10064.205

* FCP en liquidation suite à l'expiration de sa durée de vie

** FCP en dissolution suite à l'expiration de sa durée de vie

COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par l'insertion de la société « Arije El Médina », les déclassements de la « Société de Conditionnement des Huiles d'Olives -CHO- » et de la société « CHO Company », l'ouverture au public de la Société d'Investissement à Capital Variable AMEN ALLIANCE SICAV, la liquidation du fonds d'amorçage « CAPITALEASE SEED FUND » et le retrait d'agrément des fonds « NETINVEST POTENTIEL », « FCPR VALITECH I », « ITQAN INVESTMENT FUND », « FCPR BYRSA FUND » et « FCPR GABES SOUTH FUND », la liste des sociétés et organismes faisant appel public à l'épargne s'établit comme suit :

**LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES
FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE ***

**I.- SOCIETES ADMISES A LA COTE
I-1 Marché Principal**

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1.Adwya SA	Route de la Marsa GP 9 , Km 14, BP 658 -2070 La Marsa	71 778 555
2. Air Liquide Tunisie	37,rue des entrepreneurs, ZI La Charguia II -2035 Ariana-	70 164 600
3. Amen Bank	Avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 835 500
4. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES-	39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 841 100
5. Arab Tunisian Bank "ATB"	9, rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 351 155
6. Arab Tunisian Lease "ATL"	Ennour Building, Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène	70 135 000
7. Attijari Leasing	Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac-	71 862 122
8. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank"	24, Rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord - 1080 Tunis -	70 012 000
9. BH ASSUANCE	Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis	71 948 700
10. BH BANK	18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis	71 126 000
11.BH Leasing	Rue Zohra Faiza-Immeuble BH Assurance, Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 700
12.Banque de Tunisie "BT"	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
13. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE"	5 bis, rue Mohamed Badra -1002 TUNIS-	71 783 600
14. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT"	70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 340 733
15. Banque Nationale Agricole "BNA"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 831 200
16.Best Lease	54, Avenue Charles Nicolle Mutuelle ville -1002 Tunis-	71 799 011
17.Cellcom	25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana-	71 941 444
18. City Cars	31, rue des Usines, Zone Industrielle Kheireddine -2015 La Goulette-	36 406 200
19. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE"	45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 792 211
20. Compagnie Internationale de Leasing "CIL"	16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis-	71 336 655
21. Délice Holding	Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac - 1053 Tunis-	71 964 969
22.Electrostar	Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous	71 396 222
23.Essoukna	46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS -	71 843 511
24.EURO-CYCLES	Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse-	73 342 036
25. Générale Industrielle de Filtration - GIF -	Km 35, GP1- 8030 Grombalia -	72 255 844
26.Hannibal Lease S.A	Rue du Lac Malaren, Immeuble Triki 1053 -Les Berges du Lac-	71 139 400
27. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -2013 Ben Arous-	71 381 688
28. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988
29.Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044

DERNIERE MISE A JOUR : 17/02/2020

30. One Tech Holding	16 Rue des Entrepreneurs – Zone Industrielle la Charguia 2 – 2035 Ariana.	70 102 400
31. Placements de Tunisie -SICAF-	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
32.Poulina Group Holding	GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous	71 454 545
33.Société Atelier du Meuble Intérieurs	Z.I Sidi Daoud La Marsa - 2046 Tunis -	71 854 666
34. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
35. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
36. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis-	71 809 222
37. Sté de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
38. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	4, bis rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
39. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	Fondouk Choucha 2013 Ben Arous	71 381 222
40. Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Téboulba-	73 604 149
41. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis	71 766 900
42. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	Boulevard de la Terre, Centre urbain nord -1080 Tunis-	71 189 200
43. Société Immobilière et de Participations "SIMPAP"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
44. Société Immobilière Tuniso-Séoudienne "SITS"	Centre Urbain Nord, International City center, Tour des bureaux, 5 ^{ème} étage, bureau n°1-1082 Tunis-	70 728 728
45. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
46. Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
47. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
48. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-	71 432 599
49. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	Square avenue de Paris -1025 TUNIS-	71 340 866
50. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 340 477
51. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage-	70 837 000
52. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400
53. société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton - SOTIPAPIER-	13, rue Ibn Abi Dhiaf, Zone Industrielle de Saint Gobain, Megrine Riadh - 2014 Tunis -	71 434 957
54. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 -1080 TUNIS-	71 713 100
55. Société Tunisienne d'Equipement "STEQ"	8, rue 8601, Z.I la Charguia I BP N° 746 -1080 Tunis-	71 115 500
56. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-	71 384 200
57. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073-	71 904 911
58. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"	Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48	72 640 650
59.Telnet Holding	Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 706 922
60. Tunisie Leasing et Factoring	Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 132 000
61. Tunisie Profilés Aluminium " TPR"	Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis-	71 433 299
62. Tunisie Valeurs	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 600
63. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 800
64. Universal Auto Distributors Holding -UADH-	62, avenue de Carthage -1000 Tunis-	71 354 366
65. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 842 000
66. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED-	Zone Industrielle de Kalaa Kébira -4060 Sousse-	73 342 669

67. Union Internationale de Banques "UIB"	65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 120 392
68. Wifack International Bank SA- WIB Bank-	Avenue Habib Bourguiba –Médenine 4100 BP 356	75 643 000

I-2 Marché Alternatif

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1.Adv e-Technologies- AeTECH	29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II -2035 Tunis-	71 940 094
2.Carthage Cement	Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 ^{ème} étage Montplaisir -1073 Tunis-	71 964 593
3.CEREALIS S.A	Immeuble Amir El Bouhaira, Appt.N°1, rue du Lac Turkana, Les Berges du Lac -1053 Tunis -	71 961 996
4.HexaByte	Avenue Habib Bourguiba immeuble CTAMA -9000 Béja-	78 456 666
5.Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"	Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-	73 231 111
6.Maghreb International Publicité « MIP »	Impasse Rue des Entrepreneurs, Z.I Charguia 2, BP 2035, Tunis.	31 327 317
7. OFFICEPLAST	Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis	78 564 155
8. SANIMED	Route de Gremda Km 10.5-BP 68 Markez Sahnoun -3012 Sfax -	74 658 777
9.SERVICOM	65, rue 8610 Z.I Charguia I -Tunis-	70 730 250
10.Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
11.Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-	71 940 389
12.Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir-	73 410 416
13.Société NEW BODY LINE	Avenue Ali Balhauouane -5199 Mahdia –	73 680 435

II.- SOCIETES ET ORGANISMES NON ADMIS A LA COTE

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1. Al Baraka Bank Tunisia (EX BEST-Bank)	90, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 790 000
2.Alubaf International Bank –AIB -	Avenue de la Bourse, les Berges du Lac- 1053 Tunis-	70 015 600
3. AL KHOUTAF ONDULE	Route de Tunis Km 13 –Sidi Salah 3091 SFAX	74 273 069
4. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie"	ABC Building, rue du Lac d'Annecy -1053 Les Berges du Lac-	71 861 861
5. Arab International Lease "AIL"	11, rue Hédi Nouria, 8ème étage -1001 TUNIS-	71 349 100
6. Arije El Médina	3, Rue El Ksar, Imp1, 3 ^{ème} étage, BP 95, - 3079 Sfax -	
7. Assurances BIAT	Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac-Lac II	30 300 100
8. Assurances Maghrébia Vie	24, rue du royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis	71 155 700
9. Assurances Multirisques Ittihad S.A -AMI Assurances -	Cité Les Pins, Les Berges du Lac II -Tunis-	70 026 000
10.Banque de Coopération du Maghreb Arabe "BCMA"	Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis -	
11.Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME-	34, rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV-	70 102 200
12. Banque Franco-Tunisienne "BFT"	Rue Aboubakr Echahid – Cité Ennacim Montplaisir -1002 TUNIS-	71 903 505
13. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS"	56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 844 040
14. Banque Tuniso-Koweïtienne	10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS-	71 340 000
15. Banque Tuniso-Lybiennne « BTL »	25, avenue Kheireddine Pacha, B.P. 102 -1002 TUNIS-	71 781 500
16. Banque Zitouna	2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram-	71 164 000
17. Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE"	Immeuble Carte, Lot BC4- Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 000

DERNIERE MISE A JOUR : 17/02/2020

18 . Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE VIE "	Immeuble Carte, Entrée B- Lot BC4-Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 160
19. Caisse Tunisienne d'Assurance Mutuelle Agricole "CTAMA"	6, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 340 916
20 . Compagnie d'Assurances Vie et de Capitalisation "HAYETT"	Immeuble COMAR, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 333 400
21.Compagnie Nouvelle d'Assurance "Attijari Assurance"	Angle rue Winnipeg et Anecy, les Berges du lac	71 141 420
22. Cie Méditerranéenne d'Assurances et de Réassurances "COMAR"	26, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 340 899
23. Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur "COTUNACE"	Rue Borjine (ex 8006), Montplaisir -1073 TUNIS	71 90 86 00
24.Comptoir National du Plastique	Route de Tunis, km 6,5 AKOUDA	73 343 200
25. Comptoir National Tunisien "CNT"	Route de Gabès Km 1,5, Cité des Martyrs -3003 SFAX-	74 467 500
26. Citi Bank	55, avenue Jugurtha -1002 TUNIS-	71 782 056
27. Evolution Economique	Route de Monastir -4018 SOUSSE-	73 227 233
28. ELBENE INDUSTRIE SA	Centrale Laitière de Sidi Bou Ali -4040 SOUSSE-	36 409 221
29. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT"	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	31 350 000
30. International Tourism Investment "ITI SICAF"	9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis -	71 235 701
31. La Tunisienne des Assurances Takaful « At-Takâfoulia »	15, rue de Jérusalem 1002-Tunis Belvédère	31 331 800
32. Loan and Investment Co	Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis	71 790 255
33. Meublatex	Route de Tunis -4011 HAMMAM SOUSSE-	73 308 777
34. North Africa International Bank -NAIB -	Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002 Tunis	71 950 800
35. Palm Beach Palace Jerba	Avenue Farhat Hached, BP 383 Hourmt Souk -4128 DJERBA-	75 653 621
36. Plaza SICAF	Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA-	71 797 433
37.Safety Distribution	Résidence El Fel, Rue Hédi Nouira Aiana	71 810 750
38. Société ALMAJED SANTE	Avenue Habib Bourguiba - 9100 Sidi Bouzid -	
39. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme	Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba-	75 657 300
40. Société Agro Technologies « AGROTECH »	Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 ^{ème} étage Sidi Daoud La Marsa	
41. Société Africaine Distribution Autocar -ADA-	Route El Fejja km2 El Mornaguia -1153 Manouba-	71 550 711
42. Société Carthage Médical - Centre International Carthage Médical-	Zone Touristique, Jinen El Ouest Dkhila -5000 Monastir-	73 524 000
43.Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama »	63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul-	72 285 330
44. Société d'Assurances et de Réassurances "MAGHREBIA"	Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-	71 788 800
45. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM "	20, Avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh	71 433 318
46. Société de Commercialisation des Textiles « SOCOTEX »	5, bis Rue Charles de Gaulle -1000 Tunis-	71 237 186
47. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"	Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Suffeïtula, Ezzouhour -1200 KASSERINE-	77 478 680
48. Société de Développement & d'Exploitation de la Zone Franche de Zarzis	Port de Zarzis -B.P 40 -4137 ZARZIS-	75 682 856
49. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"	Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-	75 642 628
50.Société de Développement & d'Investissement du Nord-Ouest "SODINO SICAR"	Avenue Taïb M'hiri -Batiment Société de la Foire de Siliana - 6100 SILIANA-	78 873 085
51. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »	Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-	74 291 486
52.Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
53. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
54. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax-	74 624 424
55. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	70 837 332

DERNIERE MISE A JOUR : 17/02/2020

56. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida-	74 401 510
57.Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
58.Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse-	73 221 910
59.Société Touristique TOUR KHALAF	Route Touristique -4051 Sousse-	73 241 844
60. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	73 221 910
61.Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353
62. Société Groupe GMT « GMT »	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-	72 675 998
63.Société Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111
64.Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245
65.Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
66.Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
67.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170
68.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax	74 468 190
69.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 455 267
70.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
71.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 468 326
72.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
73. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
74.Société Plasticum Tunisie	Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis-	71 646 360
75.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
76.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
77.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
78.Société STEG International Services	Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis	70 247 800
79.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
80.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
81.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
82.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue Tahar Haddad les Berges du Lac -1053 TUNIS-	71 962 777
83.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
84.GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
85.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalie A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
86.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
87.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
88.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
89. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba	72 473 222
90.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
91.Société UNION DE FACTORING	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 246 200
92.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400

93. Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100
94. Tunisian Saudi Bank -TSB-	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 243 000
95. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
96. QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des Sciences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	36 005 000
97. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
98. Zitouna Takaful	Rue du Travail, immeuble Tej El Molk, Bloc B, 1 ^{er} étage, ZI Khair-Eddine –Le Kram-	71 971 370

III. ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

LISTE DES SICAV ET FCP

	OPCVM	Catégorie	Type	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	AIRLINES FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord- 1082 Tunis Mahrajène
2	AL AMANAH PRUDENCE FCP	MIXTE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
3	AL HIFADH SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
4	AMEN ALLIANCE SICAV	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
5	AMEN PREMIÈRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
6	AMEN TRESOR SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
7	ARABIA SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
8	ATTIJARI FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
9	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
10	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
11	FCP BNA CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
12	BNAC PROGRÈS FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
13	CAP OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
14	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
15	CGF TUNISIE ACTIONS FCP	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
16	FCP AFEK CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
17	FCP AL HIKMA	MIXTE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
18	FCP AL IMTIEZ	MIXTE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
19	FCP AMEN CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
20	FCP AMEN SELECTION	MIXTE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
21	FCP AXIS AAA	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	67, Avenue Mohamed V - 1002 Tunis
22	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	67, Avenue Mohamed V - 1002 Tunis

DERNIERE MISE A JOUR : 17/02/2020

23	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	67, Avenue Mohamed V - 1002 Tunis
24	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	67, Avenue Mohamed V - 1002 Tunis
25	FCP BH CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
26	FCP BIAT- CEA PNT TUNISAIR	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
27	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
28	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	ACTIONS	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
29	FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
30	FCP CEA MAXULA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
31	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
32	FCP HAYETT MODERATION	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
33	FCP HAYETT PLENITUDE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
34	FCP HAYETT VITALITE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
35	FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
36	FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
37	FCP HÉLION MONEO	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
38	FCP HÉLION SEPTIM	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
39	FCP INDICE MAXULA	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
40	FCP INNOVATION	ACTIONS	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
41	FCP IRADETT 50	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
42	FCP IRADETT CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
43	FCP KOUNOUZ	MIXTE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
44	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
45	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
46	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
47	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
48	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
49	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
50	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
51	FCP MAXULA STABILITY	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis

DERNIERE MISE A JOUR : 17/02/2020

52	FCP MOUASSASSETT	MIXTE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
53	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
54	FCP OPTIMA	MIXTE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
55	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
56	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
57	FCP SALAMETT CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
58	FCP SALAMETT PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
59	FCP SECURITE	MIXTE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
60	FCP SMART EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
61	FCP SMART EQUITY 2	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
62	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
63	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
64	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
65	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
66	FCP VALEURS MIXTES	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
67	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	MIXTE	DISTRIBUTION	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	Rue du Lac Léman, Immeuble Nawrez, Bloc C, Appartement C21, Les Berges du Lac-1053 Tunis
68	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
69	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
70	FIDELITY SICAV PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
71	FINACORP OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP-	Rue du Lac Loch Ness (Angle de la rue du Lac Windermere) - Les Berges du Lac- 1053 Tunis
72	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UIB FINANCE	Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac- 1053 Tunis
73	LA GENERALE OBLIG-SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	10, Rue Pierre de Coubertin - 1001 Tunis
74	MAC AL HOUDA FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
75	MAC CROISSANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
76	MAC ÉPARGNANT FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
77	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
78	MAC EQUILIBRE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
79	MAC HORIZON 2022 FCP	MIXTE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis

DERNIERE MISE A JOUR : 17/02/2020

80	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar-1002 Tunis Belvédère
81	MAXULA PLACEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
82	MCP CEA FUND	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
83	MCP EQUITY FUND	MIXTE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
84	MCP SAFE FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
85	MILLENIUIM OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
86	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
87	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
88	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
89	SICAV AMEN	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
90	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
91	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
92	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
93	SICAV BH CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
94	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
95	SICAV CROISSANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
96	SICAV ENTREPRISE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
97	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
98	SICAV L'ÉPARGNE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
99	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
100	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
101	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
102	SICAV PLUS	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
103	SICAV PROSPERITY	MIXTE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
104	SICAV RENDEMENT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
105	SICAV SECURITY	MIXTE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
106	SICAV TRESOR	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
107	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar-1002 Tunis Belvédère

108	TUNISIAN EQUITY FUND (1)	MIXTE	DISTRIBUTION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
109	TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
110	TUNISIAN PRUDENCE FUND	MIXTE	DISTRIBUTION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
111	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
112	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GEREE	5 bis, rue Mohamed Badra 1002 Tunis
113	UBCI-FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis
114	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	ACTIONS	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis
115	UGFS BONDS FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
116	UGFS ISLAMIC FUND	MIXTE	CAPITALISATION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
117	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis
118	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis
119	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis
120	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE -SCIF -	10 bis, Avenue Mohamed V- Immeuble BTK-1001 Tunis

(1) FCP en liquidation suite à l'expiration de sa durée de vie

LISTE DES FCC

	FCC	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	FCC BIAT CREDIMMO 1	TUNISIE TITRISATION	Rue du Dinar -Immeuble Youssef Towers -Les jardins du Lac II- 1053 Tunis
2	FCC BIAT CREDIMMO 2	TUNISIE TITRISATION	Rue du Dinar -Immeuble Youssef Towers -Les jardins du Lac II- 1053 Tunis

LISTE DES FONDS D'AMORÇAGE

		Gestionnaire	Adresse
1	PHENICIA SEED FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
2	Startup Factory Seed Fund	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
3	Social Business	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
4	CAPITALease Seed Fund 2	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
5	ANAVA SEED FUND	Flat6Labs Tunisia	15, Avenue de Carthage, Tunis
6	CDC AMORÇAGE	CDC Gestion	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
7	Capital'Act Seed Fund	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
8	START UP MAXULA SEED FUND	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

LISTE DES FCPR

		Gestionnaire	Adresse
--	--	--------------	---------

1	ATID FUND I	ARAB TUNISIAN FOR INVESTMENT & DEVELOPMENT (A.T.I.D Co)	B4.2.3.4, cercle des bureaux, 4ème étage, lot BC2 - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
2	FIDELIUM ESSOR	FIDELIUM FINANCE	Centre Urbain Nord immeuble «NOUR CITY», Bloc «B» 1er étage N° B 1-1 Tunis Avenue des martyrs imm pic-ville centre Sfax
3	FCPR CIOK	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
4	FCPR GCT	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
5	FCPR GCT II	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
6	FCPR GCT III	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
7	FCPR GCT IV	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
8	FCPR ONAS	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
9	FCPR ONP	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
10	FCPR SNCPA	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
11	FCPR SONEDE	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
12	FCPR STEG	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
13	FCPR-TAAHIL INVEST	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
14	FRPR IN'TECH	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
15	FCPR-CB	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
16	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
17	FCPR MAX-ESPOIR	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
18	FCPR AMENCAPITAL 1	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
19	FCPR AMENCAPITAL 2	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
20	FCPR THEEMAR INVESTMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
21	FCPR TUNINVEST CROISSANCE	TUNINVEST GESTION FINANCIÈRE	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
22	FCPR SWING	CAPSA Capital Partners	10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis
23	FCPR Tunisian Development Fund II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
24	FCPR PHENICIA FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

25	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL	CDC Gestion	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
26	FCPR AMENCAPITAL 3	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
27	FCPR IntilaQ For Growth	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
28	FCPR IntilaQ For Excellence	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
29	FCPR Fonds CDC Croissance 1	CDC Gestion	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
30	FCPR MAXULA CROISSANCE ENTREPRISES	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
31	FCPR Tunisian Development Fund III	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
32	FCPR AFRICAMEN	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
33	FCPR AZIMUTS	CAPSA Capital Partners	10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis
34	TUNISIA AQUACULTURE FUND	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
35	FCPR MAXULA JASMIN	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
36	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL II	CDC Gestion	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
37	FCPR ESSOR FUND	STB Manager	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, 1004-EI Menzah IV
38	FCPR PHENICIA FUND II	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 & 10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
39	MAXULA JASMIN PMN	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
40	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA I	ZITOUNA CAPITAL	21, Rue de l'Artisanat – Zone Industrielle Charguia II - Tunisie

* Cette liste n'est ni exhaustive ni limitative. Les sociétés ne figurant pas sur cette liste et qui répondent à l'un des critères énoncés par l'article 1er de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 peuvent se faire opposer le caractère de sociétés faisant appel public à l'épargne.

TUNISIE SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 MARS 2020

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 31 MARS 2020

Introduction

En exécution de notre mandat de commissariat aux comptes et en application des dispositions du code des organismes de placement collectif, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels de la Société « TUNISIE SICAV » pour la période allant du premier Janvier au 31 Mars 2020, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de 550 516 591 dinars, un actif net de 516 808422dinars et un bénéfice de la période de 7 004730 dinars.

Nous avons effectué l'examen des états financiers trimestriels ci-joints de la Société « TUNISIE SICAV » comprenant le bilan au 31 Mars 2020, ainsi que l'état de résultat, l'état de variation de l'actif net, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

La direction de la société est responsable de l'arrêté, de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au système comptable des entreprises. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme internationale d'examen limité ISRE 2410 « Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité ». Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité.

L'étendue d'un examen analytique est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers trimestriels de la Société « TUNISIE SICAV » arrêtés au 31 Mars 2020, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de son actif net pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Paragraphe post Conclusion

- Nous attirons l'attention sur la note 3.2 des états financiers, qui décrit la méthode adoptée par la société « TUNISIE SICAV » pour la valorisation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées suite aux recommandations énoncées par le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances et en présence de différentes parties prenantes. Ce traitement comptable appliqué d'une manière prospective et prévoyant une hétérogénéité dans les méthodes de valorisation du portefeuille des obligations et des valeurs assimilées, devrait être, à notre avis, confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.
- Nous attirons l'attention sur la note 7 des états financiers, qui décrit le traitement opéré au titre des obligations émises en 2016 par la société SERVICOM qui connaît des difficultés financières. L'encours desdites obligations détenues par « TUNISIE SICAV » s'élève à 300 000 dinars. La Sicav a procédé au reclassement des échéances impayées en principal et intérêts pour l'exercice 2019, qui s'élèvent à 78 696 dinars, parmi les créances d'exploitation qu'elle a provisionné en totalité. Durant le premier trimestre de l'exercice 2020, TUNISIE SICAV a constaté une provision de l'ordre de 51 111 dinars sur le reliquat de l'encours.

Notre conclusion n'est pas modifiée à l'égard de ces points.

Tunis, le 30 avril 2020

Le Commissaire aux Comptes :

LEJ AUDIT

Bessem JEDDOU

BILAN ARRETE AU 31 MARS 2020
(Montants exprimés en dinars tunisiens)

ACTIF	Note	31/03/2020	31/03/2019	31/12/2019
Portefeuille-titres	4	293 731 133	340 407 088	341 516 196
Obligations et valeurs assimilées		286 085 429	331 772 926	333 564 509
Titres des Organismes de Placement Collectif		7 645 704	8 634 162	7 951 687
Placements monétaires et disponibilités		251 651 111	212 672 078	211 755 983
Placements monétaires	5	251 650 822	212 669 593	211 755 547
Disponibilités		289	2 485	436
Créances d'exploitation	6	5 134 347	40 656	816
TOTAL ACTIF		550 516 591	553 119 822	553 272 995
PASSIF				
Dettes sur opérations de pensions livrées	7	32 105 022	0	39 847 379
Opérateurs créditeurs	8	1 277 670	1 395 935	1 347 616
Autres créditeurs divers	9	325 477	1 672 071	1 697 414
TOTAL PASSIF		33 708 169	3 068 006	42 892 409
ACTIF NET				
Capital	10	485 729 236	519 770 986	485 805 078
Sommes distribuables des exercices antérieurs		24 544 190	23 558 797	0
Sommes distribuables de la période		6 534 996	6 722 032	24 575 508
ACTIF NET		516 808 422	550 051 815	510 380 586
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		550 516 591	553 119 822	553 272 995

ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

		Période du 01/01 au 31/03/2020	Période du 01/01 au 31/03/2019	Année 2019
	Note			
Revenus du portefeuille-titres	11	3 920 137	3 976 841	17 360 236
Revenus des obligations et valeurs assimilées		3 920 137	3 976 841	16 954 884
Revenus des titres des Organismes de Placement Collectif		0	0	405 352
Revenus des placements monétaires	12	5 670 851	5 012 689	17 930 126
Intérêts des certificats de dépôt		2 642 990	2 960 474	11 556 080
Intérêts des dépôts à vue		967 062	51 326	361 593
Intérêts des bons du trésor à court terme		266 441	32 809	500 530
Intérêts des dépôts à terme		1 691 896	1 866 463	5 339 176
Intérêts des billets de trésorerie		0	101 617	172 748
Revenus des prises en pension		102 462	0	0
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		9 590 988	8 989 530	35 290 362
Intérêts des mises en pensions	13	-1 468 395	-302 086	-1 147 305
Charges de gestion des placements	14	-1 503 141	-1 642 277	-6 496 379
REVENU NET DES PLACEMENTS		6 619 452	7 045 167	27 646 678
Autres produits		0	-	10 339
Autres charges	15	-153 072	-161 521	-657 375
RESULTAT D'EXPLOITATION		6 466 380	6 883 646	26 999 642
Régularisation du résultat d'exploitation		68 616	-161 614	-2 424 134
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		6 534 996	6 722 032	24 575 508
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		-68 616	161 614	2 424 134
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		-260 038	363 014	1 624 222
Plus (ou moins) values réalisées sur cession des titres		798 388	-104 026	193 738
RESULTAT NET DE LA PERIODE		7 004 730	7 142 634	28 817 602

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

	Période du 01/01 au 31/03/2020	Période du 01/01 au 31/03/2019	Année 2019
VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION	7 004 730	7 142 634	28 817 602
Résultat d'exploitation	6 466 380	6 883 646	26 999 642
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	-260 038	363 014	1 624 222
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	798 388	-104 026	193 738
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	-576 894	-26 361 636	-87 707 833
Souscriptions			
Capital	66 842 469	88 382 790	302 742 884
Régularisation des sommes non distribuables	43 658	1 654	14 114 935
Régularisation des sommes distribuables	3 889 198	4 506 278	12 201 042
Rachats			
Capital	-67 461 559	-113 443 916	-384 191 247
Régularisation des sommes non distribuables	-38 760	-4 086	-17 950 272
Régularisation des sommes distribuables	-3 851 900	-5 804 356	-14 625 176
VARIATION DE L'ACTIF NET	6 427 836	-19 219 002	-58 890 231
ACTIF NET			
En début de période	510 380 586	569 270 817	569 270 817
En fin de période	516 808 422	550 051 815	510 380 586
NOMBRE D' ACTIONS			
En début de période	2 705 661	3 181 495	3 181 495
En fin de période	2 702 213	3 035 084	2 705 661
VALEUR LIQUIDATIVE	191,254	181,231	188,634
TAUX DE RENDEMENT	1,39%	1,28%	5,42%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS
ARRETES AU 31 MARS 2020

NOTE 1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE

TUNISIE SICAV est une société d'investissement à capital variable de type capitalisation de catégorie obligataire régie par le code des organismes de placement collectif. Elle a été créée le 09 Juin 1992 à l'initiative de Tunisie Leasing et a reçu l'agrément de Monsieur le Ministre des Finances en date du 05 Mars 1992.

Tunisie SICAV a pour objet la gestion, au moyen de l'utilisation de ses fonds propres et à l'exclusion de toutes autres ressources, d'un portefeuille de valeurs mobilières à revenu fixe.

Ayant le statut de société d'investissement à capital variable, TUNISIE SICAV bénéficie des avantages fiscaux prévus par la loi n°95-88 du 30 octobre 1995 dont notamment l'exonération de ses bénéfices annuels de l'impôt sur les sociétés. En revanche, les revenus qu'elle encaisse au titre de ses placements, sont soumis à une retenue à la source libératoire de 20%.

La gestion de la "TUNISIE SICAV" est confiée à la société "TUNISIE VALEURS", "AMEN BANK" étant le dépositaire de fonds et de titres.

NOTE 2 : REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Les états financiers trimestriels arrêtés au 31 Mars 2020, sont établis conformément aux préconisations du système comptable et notamment les normes 16 à 18 relatives aux OPCVM, telles que approuvées par arrêté du ministre des finances du 22 Janvier 1999.

NOTE 3 : PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

Les états inclus dans les états financiers trimestriels sont élaborés sur la base de l'évaluation des éléments du portefeuille-titres à leur valeur de réalisation. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

3.1- Prise en compte des placements et des revenus y afférents

Les placements en portefeuille-titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat. Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont supportés par le gestionnaire.

Les intérêts sur les placements en obligations et bons et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

Les dividendes relatifs aux titres OPCVM sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon.

3.2- Evaluation des placements en obligations & valeurs assimilées

Conformément aux normes comptables applicables aux OPCVM, les obligations et valeurs assimilées sont évaluées, postérieurement à leur comptabilisation initiale :

- A la valeur de marché lorsqu'elles font l'objet de transactions ou de cotation à une date récente;
- Au coût amorti lorsqu'elles n'ont pas fait l'objet, depuis leur acquisition, de transactions ou de cotation à un prix différent ;
- A la valeur actuelle lorsqu'il est estimé que ni la valeur de marché ni le coût amorti ne constitue une base raisonnable de la valeur de réalisation du titre et que les conditions de marché indiquent que l'évaluation à la valeur actuelle en application de la méthode actuarielle est appropriée.

Considérant les circonstances et les conditions actuelles du marché obligataire, et l'absence d'une courbe de taux pour les émissions obligataires, ni la valeur de marché ni la valeur actuelle ne constituent, au 31 Mars 2020, une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations de la société « TUNISIE SICAV » figurant au bilan arrêté à la même date.

En conséquence, les placements en obligations sont évalués au coût amorti compte tenu de l'étalement, à partir de la date d'acquisition de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres.

Dans un contexte de passage progressif à la méthode actuarielle, et compte tenu des recommandations énoncées dans le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances en présence de différentes parties prenantes, les Bons du Trésor Assimilables (BTA) sont valorisés comme suit :

- Au coût amorti pour les souches de BTA ouvertes à l'émission avant le 31/12/2017 à l'exception de la ligne de BTA « Juillet 2032 » compte tenu de l'étalement, à partir de la date d'acquisition, de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres ;
- A la valeur actuelle, sur la base de la courbe des taux des émissions souveraines, pour la ligne de BTA « Juillet 2032 » ainsi que les souches de BTA ouvertes à l'émission à compter du 1er janvier 2018.

Compte tenu des spécificités des OPCVM, ce changement de méthode comptable a été appliqué d'une manière prospective à partir du 1er janvier 2018.

3.3 Evaluation des titres OPCVM

Les placements en titres OPCVM sont évalués, en date d'arrêté, à leur valeur liquidative. La différence par rapport au prix d'achat constitue, selon le cas, une plus ou moins-values potentielle portée directement en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

3.4 Evaluation des autres placements

Les placements monétaires sont évalués à leur prix d'acquisition.

3.5 Cession des placements

La cession des placements donne lieu à l'annulation des placements à hauteur de leur valeur comptable.

La différence entre la valeur de cession et le prix d'achat du titre cédé constitue, selon le cas, une plus ou moins value réalisée portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

Le prix d'achat des placements cédés est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

3-6 Opérations de pensions livrées

- Titres mis en Pension

Les titres donnés en pension sont maintenus à l'actif du bilan sous une rubrique distincte parmi le portefeuille titres, « Titres mis en pension ».

La dette correspondant à la somme reçue du cessionnaire et devant être restituée à l'issue de la pension est également individualisée et présentée sous une rubrique spécifique au passif du bilan, « Dettes sur opérations de pensions livrées ».

Les mêmes règles d'évaluation des placements et de prise en compte des revenus y afférents développés dans les paragraphes précédents, sont applicables aux titres donnés en pension.

Sont considérés des intérêts, les revenus résultant de la différence entre le prix de rétrocession et le prix de cession au titre des opérations de pensions livrées.

Ainsi, la SICAV procède à la constatation de la charge financière représentant les intérêts courus qui devraient être versés au cessionnaire sous une rubrique spécifique de l'état de résultat « Intérêts des mises en pensions ».

- Titres reçus en Pension

Les titres reçus en pension ne sont pas inscrits à l'actif au niveau du portefeuille titres. La créance correspondant à la somme due au cédant est individualisée et présentée parmi les placements monétaires sous la rubrique « Créances sur opérations de pensions livrées ».

Les rémunérations y afférentes sont inscrites à l'état de résultat parmi les revenus des placements monétaires sous une rubrique distincte « Revenus des prises en pension ».

Note 4: Portefeuille titres

Le solde de ce poste s'élève au 31 Mars 2020 à 293 731133 dinars et se détaille comme suit :

Désignation du titre	Nombre	Coût d'acquisition	Valeur au 31/03/2020	% de l'actif net
Obligations et valeurs assimilées		275 028 762	286 085 429	55,36%
Obligations des sociétés		90 617 097	93 708 391	18,13%
AB SUBORDONNE 08 A	22 000	586 674	613 008	0,12%
AB SUBORDONNE 08 B	15 000	675 000	707 636	0,14%
ABC 2018-01-CAT,A-TV TMM2,2	20 000	1 600 000	1 696 005	0,33%
AMEN BANK SUB 2010	88 000	3 518 240	3 660 869	0,71%
AMEN BANK SUB 2011-1	26 000	520 000	533 035	0,10%
AMEN BANK SUB 2012 A	28 900	867 000	890 333	0,17%
AMEN BANK SUB 2012 B	11 350	338 210	351 983	0,07%
AMEN BANK SUB 2016-1 CAT A TF	40 000	1 600 000	1 634 161	0,32%
AMEN BANK SUB,2009 A	52 850	1 759 905	1 798 481	0,35%
AMEN BANK SUB,2009 B	4 000	133 200	137 841	0,03%
AMEN BANK SUB,2017-1 A TF 7,4%	40 000	2 400 000	2 530 822	0,49%
ATB 2007/1 D	8 000	416 000	443 862	0,09%
ATB SUB 09 TR,B L,B2	20 000	1 333 000	1 387 503	0,27%
ATB SUB 2017 CAT,A TV TMM+2,05	8 000	800 000	802 948	0,16%
ATL 2013-1 TF	33 000	659 850	693 835	0,13%
ATL 2013-2 TF	45 100	898 992	919 715	0,18%
ATL 2014-3 CAT C	13 000	520 000	524 610	0,10%
ATL 2015-1 CAT, A TF	10 000	200 000	208 795	0,04%
ATL 2015-2 CAT,A - TF 7,5%	20 000	400 000	402 361	0,08%
ATL 2016-1 CAT, A - TF 7,5%	17 000	680 000	711 102	0,14%
ATL 2017-1 C TF 7,8%	30 000	2 400 000	2 406 975	0,47%
ATL 2018-1 CAT, B TMM+2,2%	25 000	2 000 000	2 113 436	0,41%
ATL 2019-1 CA TF	2 000	200 000	205 933	0,04%
ATJLEAS. SUB 2018-1-TV TMM +2,3%	20 000	1 600 000	1 702 992	0,33%
ATTIJARI BANK SUB, 2015-CAT,AF	50 000	1 000 000	1 024 909	0,20%
ATTIJARI BANK SUB 2017 A -TF 7.4%	75 000	4 472 700	4 703 050	0,91%
ATTIJARI LEAS, SUB14	5 000	200 000	203 286	0,04%
ATTIJARI LEASING 2015/1 B TF	5 000	300 000	317 646	0,06%
ATTIJARI LEASING 2016-C 7,85%	20 000	1 600 000	1 607 983	0,31%
BH 2009	75 000	2 880 000	2 910 695	0,56%
BH 2013-1	20 000	284 000	295 740	0,06%
BH SUB 2018-1 CAT,A-TV-TMM+2%	24 000	1 920 000	2 063 078	0,40%
BH SUBORDONNE 2015 CAT,A TF	130 178	2 608 997	2 734 127	0,53%
BH SUBORDONNE 2016-1 CAT,A TF	50 000	2 000 000	2 107 078	0,41%
BH SUBORDONNE 2019-1 CAT, A-TF	10 000	800 000	801 052	0,15%
BH SUBORDONNE 2019-1 CAT, A-TV	15 000	1 200 000	1 201 569	0,23%
BNASUB 2018 1 CAT A TV TMM+2%	25 000	2 000 000	2 100 857	0,41%
BNA SUB, 2017-1-CAT,A-TF 7,4%	20 000	1 200 000	1 260 365	0,24%
BNA SUBORDONNE 2009	20 000	666 000	694 328	0,13%

BTE 2010 B	25 900	1 424 500	1 460 389	0,28%
BTE 2011 B	30 000	1 800 000	1 812 787	0,35%
BTK 2009 CAT,C	15 000	499 500	502 801	0,10%
BTK 2009 CAT,D	8 500	425 000	426 902	0,08%
CIL 2013/1 CAT B TF	20 000	400 000	407 416	0,08%
CIL 2015/1 TF 7,65%	17 000	340 000	357 031	0,07%
CIL 2015/2 TF 7,65%	19 000	380 000	389 785	0,08%
CIL 2016/2	25 000	1 000 000	1 007 541	0,19%
CIL 2016-1 CAT,A - TF 7,50%	20 000	800 000	842 098	0,16%
CIL 2017/2 TF 7,95%	25 000	1 500 000	1 504 443	0,29%
CIL 2017-1 TF 7,6%	20 000	1 200 000	1 255 617	0,24%
HL 2015-01 CAT,A – 7	10 000	200 000	211 344	0,04%
SERVICOM 2016 (*)	3 000	240 000	188 889	0,04%
STB 2008/1	11 250	351 563	374 628	0,07%
STB 2008/2	27 000	843 750	848 904	0,16%
STB 2010/1	50 000	1 665 000	1 666 743	0,32%
TL 2013-1 CAT B TF	25 000	499 930	514 306	0,10%
TL 2014-2 CAT,B TF	10 000	400 000	407 365	0,08%
TL 2015-1 - CAT B TF	17 062	1 023 720	1 080 281	0,21%
TL 2015-2 - CAT,A - TF 7,5%	26 860	537 200	539 673	0,10%
TL 2016-1 CAT,B TF 7,75%	22 993	1 839 440	1 952 239	0,38%
TL 2017-1 - CAT,A - TF 7,55%	6 269	376 140	394 700	0,08%
TL 2017-1 - CAT,B - TF 7,80%	30 000	3 000 000	3 152 931	0,61%
TL 2017-2 - CAT,A - TF 7,95%	30 000	1 800 000	1 816 578	0,35%
TL 2018-1 CAT,A TF 7,95%	10 000	800 000	845 875	0,16%
TL 2018-1 CAT A TV TMM2,3%	20 000	1 600 000	1 716 809	0,33%
TL SUB 2013-2 CAT B	19 000	380 000	383 535	0,07%
TL SUB 2018 - CAT, A TF 10,60	20 000	1 600 000	1 627 803	0,31%
TL SUBORDONNE 2015-1 CAT,A TF	3 000	60 000	62 797	0,01%
TL SUBORDONNE 2015-1 CAT,B TF	6 850	411 000	430 659	0,08%
TL SUBORDONNE 2016 CAT,B TF	3 600	286 626	288 191	0,06%
TLF 2019-1 CA TF	23 783	2 378 300	2 543 050	0,49%
TLF 2020-1 CA TF	21 820	2 182 000	2 187 316	0,42%
UBCI 2013	15 000	300 000	313 645	0,06%
UIB 2009/1 TR B	30 000	999 000	1 030 105	0,20%
UIB 2009/1 TR C	50 000	2 500 000	2 582 795	0,50%
UIB 2011/1 TR B	30 000	1 800 000	1 854 284	0,36%
UIB SUB 2016 CAT A TF	68 750	2 736 660	2 776 484	0,54%
UIB SUBORDONNE 2015 CAT,A-TF	15 000	300 000	313 976	0,06%
WIFAK BANK 2019-1 CB TF	5 000	500 000	531 672	0,10%
Obligations de L'ETAT		3 662 793	3 822 033	0,74%
EMPRUNT NAT CAT 2014-B	92 363	3 654 138	3 812 954	0,74%
EMPRUNT NATIONAL 2014-C	145	8 655	9 079	0,00%
Bons du trésor assimilables		149 150 002	156 449 983	30,27%
BTA 10/04/2024 6.00%	630	560 070	598 927	0,12%
BTA 11/02/2022 6%	19 483	18 845 967	19 374 662	3,75%

BTA 11/06/2025 6.5%	8 300	7 473 115	7 691 367	1,49%
BTA 11/03/2026 6.3%	20 080	18 642 056	18 989 004	3,67%
BTA 11/08/2022 5.60%	29 048	27 473 314	30 184 920	5,84%
BTA 12/01/2024 6.00%	15 360	14 446 301	14 929 160	2,89%
BTA 12/10/2023 6.00%	13 690	12 516 026	13 107 277	2,54%
BTA 13/04/2023 6.00%	1 100	1 029 350	1 095 526	0,21%
BTA 13/01/2021 5,75%	13 675	13 121 513	13 809 760	2,67%
BTA 14/06/2021 6.00%	14 465	14 104 650	14 845 437	2,87%
BTA 14/10/2020 5,5%	5 701	5 596 543	5 802 527	1,12%
BTA 14/10/2026 6.30%	2 500	2 300 000	2 421 264	0,47%
BTA 15/07/2032 7.50%	100	94 250	87 350	0,02%
BTA 15/06/2023 6%	7 818	7 310 786	7 835 051	1,52%
BTA 29/03/2027 6.60%	5 999	5 636 061	5 677 751	1,10%
Bons de trésor assimilables mis en pensions livrées		31 598 870	32 105 022	6,21%
MISE EN PENSION BTA 11/08/2022 5,6%,BIAT, du 19/12/2019 au 08/04/2020 au tauxde 7.70%	5 190	4 879 837	4 987 343	0,97%
MISE EN PENSION BTA 11/08/2022 5,6%,BIAT, du 25/12/2019 au 24/04/2020 au tauxde 7.70%	5 155	4 866 108	4 967 066	0,96%
MISE EN PENSION BTA 11/08/2022 5,6%,BIAT, du 30/12/2019 au 27/07/2020 au tauxde 7.70%	5 050	4 770 092	4 864 977	0,94%
MISE EN PENSION BTA 11/08/2022 5,6% BIAT, du 24/01/2020 au 22/07/2020 taux 7,70%	11 095	10 560 312	10 713 906	2,07%
MISE EN PENSION BTA 13/01/2021 5,75% BIAT du 26/02/2020 au 11/01/2021 7.70%	6 625	6 522 521	6 571 730	1,27%
Titres d'OPCVM				
Actions SICAV		7 498 503	7 645 704	1,48%
AMEN PREMIERE SICAV	19 320	2 000 122	2 005 860	0,39%
SICAV BH OBLIGATAIRE	38 344	3 998 436	4 066 880	0,79%
SICAV ENTREPRISE	14 563	1 499 945	1 572 964	0,30%
TOTAL		282 527 265	293 731 133	56,84%
Pourcentage par rapport au total des actifs				53,36%

(*) Voir note 6

Note 5 : Placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 31 Mars 2020 à 243 647 044 dinars et se détaille comme suit :

Désignation du titre	Valeur Nominale	Coût d'acquisition	Valeur au 31/03/2020	% de l'actif net
Dépôts à vue		17 680 627	17 723 345	3,43%
Amen Bank Place Pasteur		16 799 167	16 838 637	3,26%
Amen Bank siège		881 460	884 708	0,17%
Dépôts à terme		72 403 000	74 197 357	14,36%
AB au 21/05/2024, à 10 % pour 1827 jours		900 000	962 334	0,19%
AB au 22/05/2024, à 10% pour 1827 jours		800 000	855 233	0,17%
AB au 23/05/2024, à 10% pour 1827 jours		800 000	855 058	0,17%
BH BANK au 09/11/2020, à 11,81% pour 364 jours		1 548 000	1 604 899	0,31%
BH BANK au 24/11/2020, à 12,25% pour 350 jours		355 000	365 771	0,07%
BH BANK au 24/11/2020, à 12,25% pour 349 jours		1 014 000	1 044 492	0,20%
BH BANK au 10/12/2020 à 12,25% pour 360 jours		1 355 000	1 393 927	0,27%
BH BANK au 10/12/2020, à 12,35% pour 353 jours		5 500 000	5 648 877	1,09%
BH BANK au 21/10/2020, à 12,5% pour 300 jours		6 419 000	6 589 587	1,28%
BH BANK au 08/06/2021, à 12,95% pour 530 jours		5 000 000	5 137 660	0,99%
BH BANK au 28/06/2021, à 12,95% pour 550 jours		5 000 000	5 137 660	0,99%
BH BANK au 01/09/2021, à 13% pour 611 jours		3 500 000	3 592 745	0,70%
BH BANK au 13/09/2021, à 13% pour 623 jours		3 500 000	3 592 745	0,70%
BH BANK au 10/11/2021, à 13% pour 681 jours		5 334 000	5 475 344	1,06%
BH BANK au 22/11/2021, à 13% pour 692 jours		5 762 000	5 913 043	1,14%
BH BANK au 05/01/2021, à 12,15% pour 366 jours		118 000	120 734	0,02%
BH BANK au 07/01/2021, à 12,15% pour 365 jours		500 000	511 185	0,10%
BH BANK au 07/01/2021, à 12,15% pour 364 jours		392 000	400 664	0,08%
BH BANK au 07/01/2021, à 12,15% pour 363 jours		2 000 000	2 043 673	0,40%
BH BANK au 10/12/2020, à 12,15% pour 335 jours		17 000	17 371	0,00%
BH BANK au 07/01/2021, à 12,15% pour 361 jours		33 000	33 703	0,01%
BH BANK au 07/01/2021, à 12,15% pour 358 jours		26 000	26 533	0,01%
BH BANK au 07/01/2021, à 12,15% pour 356 jours		1 501 000	1 530 979	0,30%

BH BANK au 13/09/2021, à 12,15% pour 598 jours		500 000	509 054	0,10%
BH BANK au 13/09/2021, à 12,15% pour 588 jours		118 000	119 823	0,02%
BH BANK au 13/09/2021, à 12,15% pour 577 jours		396 000	400 956	0,08%
BH BANK au 24/02/2021, à 12,15% pour 369 jours		6 500 000	6 569 238	1,27%
BH BANK au 13/09/2021, à 12,15% pour 567 jours		7 000	7 069	0,00%
BH BANK au 15/11/2021, à 12,15% pour 628 jours		582 000	587 425	0,11%
BH BANK au 15/11/2021, à 12,15% pour 623 jours		293 000	295 341	0,06%
BH BANK au 15/11/2021, à 12,15% pour 602 jours		73 000	73 159	0,01%
BH BANK au 15/11/2021, à 12,15% pour 595 jours		22 000	22 011	0,00%
ATB au 19/02/2021, à 12,10% pour 365 jours		5 000 000	5 054 367	0,98%
BIAT au 30/06/2020, à 10,51% pour 186 jours		2 398 000	2 451 030	0,47%
BIAT au 27/10/2020, à 10,51% pour 305 jours		5 140 000	5 253 667	1,02%
Certificats de dépôt	134 000 000	126 823 815	129 200 567	25,00%
UIB au 16/04/2020 à 10,8% pour 350 jours	4 000 000	3 695 928	3 941 083	0,76%
UIB au 08/06/2020 à 10,8% pour 360 jours	4 000 000	3 688 087	3 986 968	0,77%
BIAT au 08/10/2020 à 10,61% pour 310 jours	10 000 000	9 330 277	9 589 525	1,86%
BIAT au 08/04/2020 à 10,51% pour 110 jours	5 000 000	4 875 541	4 992 080	0,97%
BIAT au 24/04/2020 à 10,51% pour 120 jours	5 000 000	4 864 610	4 974 050	0,96%
BIAT au 27/07/2020 à 10,51% pour 210 jours	5 000 000	4 768 933	4 871 263	0,94%
BIAT au 11/01/2021 à 10,57% pour 320 jours	7 000 000	6 519 038	6 571 643	1,27%
BIAT au 22/07/2020 à 10,51% pour 180 jours	11 000 000	10 560 648	10 726 625	2,08%
ATB au 03/12/2020 à 12,10% pour 350 jours	4 500 000	4 121 076	4 233 671	0,82%
ATB au 14/12/2020 à 12,10% pour 360 jours	3 000 000	2 740 946	2 815 064	0,54%
ATB au 10/12/2020 à 12,10% pour 350 jours	3 000 000	2 747 384	2 817 395	0,55%
ATB au 30/11/2020 à 12,10% pour 340 jours	3 000 000	2 753 861	2 824 083	0,55%
ATB au 10/11/2020 à 12,10% pour 320 jours	3 000 000	2 766 934	2 837 582	0,55%
ATB au 09/03/2021 à 12,10% pour 360 jours	2 000 000	1 825 161	1 836 178	0,36%
ATB au 15/01/2021 à 12,10% pour 360 jours	4 500 000	4 105 651	4 188 615	0,81%
ATB au 13/02/2021 à 12,10% pour 360 jours	5 000 000	4 561 835	4 619 299	0,89%
ATB au 03/01/2021 à 12,10% pour 360 jours	1 500 000	1 368 550	1 400 515	0,27%
BH BANK au 24/11/2020 à 12,25%	4 000 000	3 659 448	3 769 397	0,73%

pour 350 jours BH BANK au 04/01/2021 à 12,15%	3 500 000	3 192 156	3 266 173	0,63%
pour 360 jours BH BANK au 03/01/2021 à 12,15%	3 500 000	3 192 156	3 267 015	0,63%
pour 360 jours BH BANK au 15/01/2021 à 12,15%	3 000 000	2 736 134	2 791 647	0,54%
pour 360 jours BH BANK au 27/04/2020 à 10,84%	2 000 000	1 985 203	1 987 590	0,38%
pour 30 jours BH BANK au 28/01/2021 à 12,15%	1 000 000	913 330	927 294	0,18%
pour 360 jours BH BANK au 14/02/2021 à 12,15%	4 500 000	4 104 201	4 155 028	0,80%
pour 360 jours BH BANK au 26/02/2021 à 12,15%	1 500 000	1 368 067	1 380 684	0,27%
pour 360 jours BH BANK au 24/04/2020 à 10,54%	1 000 000	993 035	994 660	0,19%
pour 30 jours BH BANK au 21/04/2020 à 11,04%	10 000 000	9 927 071	9 951 381	1,93%
pour 30 jours AMEN BANK au 02/04/2020 à 9,59% pour 10 jours	5 000 000	4 989 373	4 998 937	0,97%
AMEN BANK au 04/04/2020 à 9,59% pour 10 jours	5 000 000	4 989 373	4 996 812	0,97%
AMEN BANK au 09/04/2020 à 9,59% pour 10 jours	2 500 000	2 494 686	2 495 749	0,48%
AMEN BANK au 06/04/2020 à 9,59% pour 10 jours	7 000 000	6 985 122	6 992 561	1,35%
Bons de trésor à court terme	24 000 000	22 133 214	22 525 775	4,36%
BTCT 52 SEMAINES 02/03/2021, Taux 8,20%	5 000 000	4 610 396	4 638 496	0,90%
BTCT 52 SEMAINES 15/12/2020, Taux 8,22%	2 000 000	1 846 529	1 880 293	0,36%
BTCT 52 SEMAINES 15/12/2020, Taux 8,22%	1 000 000	924 629	940 420	0,18%
BTCT 52 SEMAINES 02/03/2021, Taux 8,20%	5 000 000	4 603 628	4 637 142	0,90%
BTCT 52 SEMAINES 28/07/2020, Taux 8,28%	4 000 000	3 685 515	3 852 550	0,75%
BTCT 52 SEMAINES 15/12/2020, Taux 8,22%	2 500 000	2 304 760	2 349 687	0,45%
BTCT 52 SEMAINES 17/11/2020, Taux 8,22%	2 500 000	2 308 161	2 361 840	0,46%
BTCT 52 SEMAINES 02/02/2021, Taux 8,20%	2 000 000	1 849 596	1 865 347	0,36%
Créances sur opérations de pensions livrées		8 000 000	8 003 778	1,55%
Prise en pension BTA Janvier 2021, 5,75%, BH du 30/03/2020 au 04/05/2020, taux de 8,50%		8 000 000	8 003 778	1,55%
TOTAL		247 040 656	251 650 822	48,69%
Pourcentage par rapport au total des actifs				45,71%

Note 6 : Créances d'exploitation

Cette rubrique s'élève au 31/03/2020 à 5 134 347 dinars contre 40 656 dinars au 31/03/2019 et se détaille comme suit :

	31/03/2020	31/03/2019	31/12/2019
Ventes titres à encaisser	147	816	816
Obligations "SERVICOM", échéances impayées en principal et intérêts pour l'exercice 2019 (*)	78 696	39 840	78 696
Provision pour dépréciation des obligations "SERVICOM"	-78 696	0	-78 696
Solde des souscriptions et des rachats de la dernière journée	5 134 200	0	0
Total	5 134 347	40 656	816

(*) : L'assemblée Générale Spéciale des détenteurs des obligations « SERVICOM 2016 » réunie le 1^{er} octobre 2019 a décidé la restructuration de l'emprunt obligataire en portant le taux de l'emprunt, selon la catégorie, de 8,2% à 11,6% et de TMM+3% à TMM+4,6% et la modification du mode de paiement de semestriel à annuel chaque 12 décembre à partir de 2020.

Par ailleurs, l'émetteur s'est engagé à payer aux souscripteurs et au prorata de leurs souscriptions, la somme de 600 KDT représentant le remboursement partiel des intérêts échus au 12 décembre 2019 totalisant 1.442 KDT.

L'émetteur s'est engagé à affecter un nantissement de premier rang au profit des souscripteurs, de sa participation dans les sociétés «SERVITRADE SA» et «SERVICOM INDUSTRIES SA», et ce, à concurrence respectivement de 20.000 actions et 10.000 actions pour TUNISIE SICAV.

Néanmoins, à la date prévue du remboursement partiel des intérêts échus soit le 12 décembre 2019, aucun montant n'a été réglé et aucun nantissement n'a été obtenu.

TUNISIE SICAV a procédé au reclassement des échéances impayées, en principal et intérêts échus en 2019, au niveau de la rubrique «Créances d'exploitation» qu'elle a provisionné en totalité.

Durant le premier trimestre de l'exercice 2020, TUNISIE SICAV a constaté une provision de l'ordre de 51 111 dinars, sur le reliquat de l'encours n'ayant pas fait l'objet d'une provision en 2019 (soit 240 000 dinars).

Note 7 : Dettes sur opérations de pensions livrées

Cette rubrique s'élève au 31/03/2020 à 32 105 022 dinars est englobe le principal et les intérêts courus et non encore échus rattachés aux opérations de mises en pensions livrées.

Note 8 : Opérateurs créditeurs

Cette rubrique s'élève au 31/03/2020 à 1 277 670 dinars contre 1 395 935 dinars au 31/03/2019 et englobe le montant à payer à Tunisie Valeurs au titre de la commission de gestion pour la période allant du 1er Janvier au 31 Mars 2020 et se détaille ainsi :

	31/03/2020	31/03/2019	31/12/2019
Montant HT	1 263 143	1 380 065	1 332 295
TVA	239 998	262 212	253 136
Total TTC	1 503 141	1 642 277	1 585 431
Retenue à la source	225 471	246 342	237 815
Net à payer	1 277 670	1 395 935	1 347 616

Note 9 : Autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2020 à 325 477 dinars contre 1 672 071 dinars au 31/03/2019, et se détaille ainsi :

	31/03/2020	31/03/2019	31/12/2019
Redevance CMF	42 950	47 164	44 092
Retenues à la source sur commissions	225 471	246 342	237 815
TCL à payer	7 480	8 344	14 624
Achats titres à payer	49 272	7 655	7 655
Solde des souscriptions et des rachats de la dernière journée	-	1 362 459	1 392 921
Autres	304	107	308
Total	325 477	1 672 071	1 697 414

Note 10 : Capital

Les mouvements enregistrés sur le capital au cours de la période allant du 1er janvier au 31 Mars 2020 se détaillent ainsi :

Capital au 31/12/2019

Montant	485 805 078
Nombre de titres	2 705 661
Nombre d'actionnaires	10 818

Souscriptions réalisées

Montant	66 842 469
Nombre de titres émis	372 275
Nombre d'actionnaires nouveaux	527

Rachats effectués

Montant	-67 461 559
Nombre de titres rachetés	-375 723
Nombre d'actionnaires sortants	-573

Autres mouvements

Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	-260 038
Plus (ou moins) values réalisées sur cessions de titres	798 388
Régularisation des sommes non distribuables	4 898

Capital au 31/03/2020

Montant	485 729 236
Nombre de titres	2 702 213
Nombre d'actionnaires	10 772

Note 11 : Revenus du portefeuille-titres

Les revenus du portefeuille-titres s'élève à 3 920 137 dinars pour la période allant du 01/01 au 31/03/2020, contre 3 976 841 dinars pour même période de l'exercice 2019, et se détaillent comme suit:

	Du 01/01/2020 au 31/03/2020	Du 01/01/2019 au 31/03/2019	Année 2019
Revenus des obligations et valeurs assimilées			
Revenus des obligations			
- Intérêts	1 499 133	1 902 457	7 439 369
Revenus des titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier			
- Intérêts (BTA , Emprunt National)	2 421 004	2 074 384	9 515 515
Revenus des titres des Organismes de Placement Collectifs			
- Dividendes	0	0	405 352
Total	3 920 137	3 976 841	17 360 236

Note 12 : Revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/01 au 31/03/2020 à 5 670 851 dinars, contre 5 012 689 dinars pour même période de l'exercice 2019 et représente le montant des intérêts courus au titre du premier trimestre 2020 sur les dépôts, les certificats de dépôt, les bons de trésor à court terme et les prises en pension qui se détaille ainsi :

	Du 01/01/2020 au 31/03/2020	Du 01/01/2019 au 31/03/2019	Année 2019
Intérêts des certificats de dépôt	2 642 990	2 960 474	11 556 080
Intérêts des dépôts à vue	967 062	51 326	361 593
Intérêts des BTCT	266 441	32 809	500 530
Intérêts des dépôts à terme	1 691 896	1 866 463	5 339 176
Intérêts des billets de trésorerie	0	101 617	172 748
Revenus des prises en pension	102 462	0	0
Total	5 670 851	5 012 689	17 930 126

Note 13 : Intérêts des mises en pensions

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/01 au 31/03/2020 à 1 468 395 dinars contre 302 086 dinars pour la même période de l'exercice 2019 et représente les intérêts supportés au titre des opérations de mises en pensions livrées.

Note 14 : Charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/01 au 31/03/2020 à 1 503 141 dinars, contre 1 642 277 dinars pour la même période de l'exercice 2019 et représente la commission de gestion facturée par Tunisie Valeurs au titre du premier trimestre 2020.

	Du 01/01/2020 au 31/03/2020	Du 01/01/2019 au 31/03/2019	Année 2019
Rémunération du gestionnaire	1 503 141	1 642 277	6 496 379
Total	1 503 141	1 642 277	6 496 379

Note 15 : Autres charges

Les autres charges s'élèvent au titre de la période allant du 01/01 au 31/03/2020 à 153 072 dinars, contre 161521 dinars pour la même période de l'exercice 2019 et se détaillent comme suit :

	Du 01/01/2020 au 31/03/2020	Du 01/01/2019 au 31/03/2019	Année 2019
Redevance CMF	126 314	138 006	545 914
TCL	26 320	22 980	88 290
Autres	438	535	23 172
Total	153 072	161 521	657 375

Note 16 : Rémunération du gestionnaire, du dépositaire et des distributeurs**Rémunération du gestionnaire**

La gestion de la "TUNISIE SICAV" est confiée à la société "TUNISIE VALEURS". Celle-ci est chargée des choix des placements et de la gestion administrative et comptable de la société. En contre partie de ses prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération de 1% hors taxe l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien.

Rémunération du dépositaire :

"AMEN BANK", assure les fonctions de dépositaire de fonds et de titres, sa rémunération est supportée par le gestionnaire.

Rémunération des distributeurs :

TUNISIE VALEURS et AMEN BANK assurent la distribution des titres de TUNISIE SICAV. La commission de distribution revenant à AMEN BANK est supportée par le gestionnaire.